



ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO

FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS

ESCUELA DE CONTABILIDAD Y AUDITORIA

CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA.

TRABAJO DE TITULACIÓN

Previo a la obtención del título de:

INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA CPA.

TEMA:

“EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA
COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK
RUNA” DE LA CIUDAD DE AMBATO, PROVINCIA DE
TUNGURAHUA, PERIODO 2013-2014”

AUTOR:

VANESA GABRIELA LÓPEZ VILLA

RIOBAMBA – ECUADOR
2015

CERTIFICACIÓN DEL TRIBUNAL

Certificamos que el presente trabajo de investigación sobre el tema “EVALUACIÓN A LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK RUNA” DE LA CIUDAD DE AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA, PERIODO 2013-2014” previo a la obtención del título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría CPA., ha sido desarrollado por el Srta. VANESA GABRIELA LÓPEZ VILLA, ha cumplido con las normas de investigación científica y una vez analizado su contenido, se autorizada su presentación.

Lic. Arias González Iván Patricio

DIRECTOR

Ing. Rodríguez Ulcuango Olga Maritza

MIEMBRO DEL TRIBUNAL

CERTIFICADO DE RESPONSABILIDAD

Yo, VANESA GABRIELA LÓPEZ VILLA, estudiante de la Escuela de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría de la Facultad de Administración de Empresas, declaro que la tesis que presento es auténtica y original. Soy responsable de las ideas expuestas y los derechos de autoría corresponden a la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo.

Vanesa Gabriela López Villa

DEDICATORIA

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por haberme dado la vida y bendecirme para llegar hasta donde he llegado, porque hiciste realidad este sueño anhelado.

A mis padres Elva y Vicente, quienes han sabido formarme con buenos sentimientos, hábitos y valores, y demostrarme siempre su cariño y apoyo incondicional sin importar nuestras diferencias de opiniones.

Y en especial dedico este trabajo al amor de mi vida Ian por haber llegado a mi vida y convertirme en mi más grande inspiración.

A mi familia en general, porque me han brindado su apoyo incondicional y por compartir conmigo buenos y malos momentos.

Vanesa Gabriela López Villa

AGRADECIMIENTO

A Dios por haberme permitido vivir hasta este día, haberme guiado a lo largo de mi vida, por ser mi apoyo, mi luz y mi camino. A ti te debo lo que soy y lo que tengo, jamás me cansaré de agradecerte.

A la ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO por darme la oportunidad de estudiar y ser una profesional.

Gracias de corazón, a mis tutores, Lic. Iván Arias e Ing. Maritza Rodríguez. Gracias por su paciencia, tiempo, y aliento. Ha sido un privilegio poder contar con su guía y ayuda.

Mi más sincera gratitud a mis seres queridos, familia y amigos con quien he compartido alegrías y tristezas.

Vanesa Gabriela López Villa

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo investigativo lo he realizado en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” en la que sus integrantes colaboraron con la información necesaria para la realización del trabajo de titulación titulada: **EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA CIUDAD DE AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA, PERÍODOS 2013-2014**, con el fin de obtener elementos de juicio necesarios que contribuya en el mejoramiento del desempeño y toma de decisiones, aplicando la metodología que permitió obtener la información suficiente y pertinente para el respectivo análisis.

Para el desarrollo de la evaluación a la gestión financiera se realizó encuestas dirigidas a los funcionarios y clientes de la entidad financiera punto de referencia para la formulación de la evaluación, luego se realizó un análisis financiero mediante la revisión de los Estados Financieros a través del análisis Vertical, Análisis Horizontal y la aplicación de los Indicadores Financieros que permitieron analizar los efectos de financiación en cuanto a la estructura Financiera de la Institución.

Con los resultados obtenidos del presente trabajo de titulación se determinó que la entidad cumple con los objetivos para los que fue creada, pero es necesario tomar ciertos correctivos que le permitan seguir creciendo a nivel regional y local, y por ende mantener su buen prestigio.

Lic. Arias González Iván Patricio

DIRECTOR

SUMMARY

The present paper was carried out at Saving and Credit Union “Pushak Runa”. All the staff gave information to do this research which is referred about: FINANCIAL MANAGEMENT EVALUATION OF AMBATO CITY, PROVINCE OF TUNGURAHUA, 2013-2014. It is pretended to get opinions contributing to improve performance and making decisions by using the methodology to get enough and effective information to be analyzed.

Surveys were applied to the staff and the clients who work in the financial entity in order to formulate the evaluation. After that, a financial analysis was carried out by means of reviewing of financial statements with a vertical analysis, horizontal analysis and financial indicator which let analyze the effect of financing referring to the financial structure of the institution.

From the results, it was determined that entity accomplish with all the objectives but it is necessary to make some corrections so that, it can be known at a regional and local level and can keep its prestige.

ÍNDICE GENERAL

Portada.....	i
Certificación del tribunal.....	ii
Certificado de responsabilidad	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Resumen ejecutivo	vi
Summary.....	vii
Índice general.....	viii
Índice de tablas	xi
Índice de figuras.....	xii
Índice de anexos.....	xiv
CAPITULO I: EL PROBLEMA	1
1.1. ANTECEDENTES DEL PROBLEMA.....	1
1.1.1. Formulación del problema.....	2
1.1.2. Delimitación del problema	2
1.2. OBJETIVOS	3
1.2.1. Objetivo General	3
1.2.2. Objetivos Específicos	3
1.3. JUSTIFICACIÓN.....	4
1.4. INTRODUCCIÓN	5
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO.....	6
2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS	6
2.1.1. Reseña Histórica.....	6
2.2. ASPECTOS GENERALES.....	7
2.2.1. Cooperativismo	9
2.3. FINANZAS	13
2.3.1. Evolución de las finanzas	13
2.3.2. Definición de finanzas	14
2.3.3. Principios de las finanzas	14

2.3.4.	Campo de acción de las finanzas	16
2.4.	GESTIÓN.....	18
2.4.1.	Definición de gestión.....	18
2.4.2.	Funciones de la gestión	18
2.5.	TIPOS DE GESTIÓN	19
2.6.	GESTIÓN FINANCIERA.....	21
2.6.1.	Generalidades de la gestión financiera	21
2.6.2.	Importancia de la gestión financiera	22
2.6.3.	Definición de la gestión financiera	22
2.6.4.	Toma de decisiones en la gestión financiera.....	23
2.6.5.	Áreas relacionadas con la gestión financiera	25
2.7.	CONSIDERACIONES SOBRE RENTABILIDAD, RIESGO Y LIQUIDEZ.....	26
2.8.	ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	29
2.8.1.	Herramientas para evaluar la situación financiera	29
2.8.2.	Objetivo del análisis financiero	30
2.8.3.	Métodos de análisis financieros.....	31
2.8.4.	Categorías de razones o indicadores financieros	35
2.8.5.	Índices financieros.....	36
2.8.5.1.	Definición.....	36
2.8.5.2.	Clasificación de los índices	36
2.8.5.3.	Índices financieros de acuerdo a la Superintendencia de Bancos.....	37
2.9.	FASES DEL ANÁLISIS FINANCIERO	45
2.10.	INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO	46
	CAPITULO III: MARCO METODOLÓGICO.....	48
3.1.	HIPÓTESIS.....	48
3.1.1.	Hipótesis General	48
3.1.2.	Hipótesis Alternativas	48
3.2.	VARIABLES	49
3.2.1.	Variable Independiente.....	49
3.2.2.	Variable Dependiente	49
3.3.	TIPO DE INVESTIGACIÓN	50
3.3.1.	Tipos de estudio de investigación.....	50
3.3.2.	Diseño de la investigación.....	50

3.4.	POBLACIÓN Y MUESTRA	50
3.4.1.	Población.....	50
3.4.2.	Muestra.....	51
3.5.	MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS	51
3.6.	Métodos.....	51
3.7.	Técnicas	52
3.8.	Instrumentos de recolección de datos	52
CAPITULO IV: ANÁLISIS DE RESULTADOS		53
4.1.	METODOLOGÍA DE LA IMPLEMENTACIÓN DE LA PROPUESTA.....	53
4.2.	IMPLEMENTACIÓN DE LA PROPUESTA	54
4.2.1	Análisis Situacional	55
4.2.2	Presentación de resultados.....	70
4.2.2.1	Encuestas.....	70
4.2.2.2	Análisis Vertical	93
4.2.2.3	Análisis Horizontal.....	117
4.2.2.4	Indicadores Financieros.....	128
4.3.	INFORME DEL ANÁLISIS	141
4.4.	VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS	147
4.4.1.	Tabla de contingencia.....	147
4.4.3.	Formulación de la Hipótesis	148
4.4.4.	Nivel de significatividad de las frecuencias.....	149
4.4.5.	Aplicación de Chi Cuadrado.....	149
CONCLUSIONES		152
RECOMENDACIONES		153
BIBLIOGRAFÍA		154
LINKOGRAFÍA		155
ANEXOS		159

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 1: Principios del Cooperativismo	11
Tabla N° 2: Índices Financieros	37
Tabla N° 3: Variable Independiente	49
Tabla N° 4: Variable Dependiente	49
Tabla N° 5: Funcionarios de Cooperativa de Ahorro y Crédito "Pushak Runa"	51
Tabla N° 6: Metodología de Ejecución	53
Tabla N° 7: Evolución de las cuentas activas	57
Tabla N° 8: Datos Organizacionales	60
Tabla N° 9: Valores Institucionales.....	62
Tabla N° 10: Gestión Eficiente de la Cooperativa.....	70
Tabla N° 11: Gestión Financiera realizada.....	72
Tabla N° 12: Cumplimiento de la demanda de créditos	73
Tabla N° 13: Aporte al desarrollo comercial	74
Tabla N° 14: Utilización de los recursos por los comerciantes	75
Tabla N° 15: Sistemas estandarizados de evaluación de créditos	76
Tabla N° 16: Manual de Créditos.....	77
Tabla N° 17: Eficiencia de la política de créditos.....	78
Tabla N° 18: Requisitos para otorgamiento de crédito	79
Tabla N° 19: Control presupuestario	80
Tabla N° 20: Recuperación de la morosidad	81
Tabla N° 21: Indicadores de Gestión.....	82
Tabla N° 22: Informe de los niveles de morosidad.....	83
Tabla N° 23: El personal conoce las funciones que debe cumplir	84
Tabla N° 24: Gestión financiera de la cooperativa	85
Tabla N° 25: Cumplimiento de la demanda	86
Tabla N° 26: Desarrollo Empresarial	87
Tabla N° 27: Utilización de Recursos	88
Tabla N° 28: Recordatorios oportunos de valora a pagar	89

Tabla N° 29: Atención brindada.....	90
Tabla N° 30: Requisitos para el otorgamiento de crédito	91
Tabla N° 31: Pago puntual del crédito	92
Tabla N° 32: Estructura del Activo 2013	97
Tabla N° 33: Distribución de los Activo 2013	98
Tabla N° 34: Estructura del Pasivo y Patrimonio 2013	100
Tabla N° 35: Estructura del Activo 2014	103
Tabla N° 36: Distribución de los Activo 2014	104
Tabla N° 37: Estructura del Pasivo y Patrimonio 2014	106
Tabla N° 38: Estructura de los Gastos 2013	110
Tabla N° 39: Estructura de los Ingresos 2013	111
Tabla N° 40: Estructura de los Gastos 2014	114
Tabla N° 41: Estructura de los Ingresos 2014	115
Tabla N° 42: Tendencia de crecimiento o disminución del Activo	120
Tabla N° 43: Tendencia de crecimiento o disminución de la Cartera de Crédito	121
Tabla N° 44: Tendencia de crecimiento o disminución de Pasivo y Patrimonio	123
Tabla N° 45: Tendencia de Crecimiento o Disminución de los Gastos e Ingresos	126
Tabla N° 46: Indicadores Financieros	129
Tabla N° 47: Análisis FODA	140
Tabla N° 48: Tabla de Contingencia	147
Tabla N° 49: Tabla de Frecuencia Esperada.....	148
Tabla N° 50: Tabla de cálculo de Chi cuadrado	150

ÍNDICE DE FIGURAS

Gráfico N° 1: Número de IFIs del Sistema Financiero Privado.....	7
Gráfico N° 2: Porcentaje de los Activos por Subsistemas	8
Gráfico N° 3: Producto interno bruto (PIB)	8
Gráfico N° 4: Valores universales del cooperativismo	10
Gráfico N° 5: Evolución de las finanzas	13
Gráfico N° 6: La función financiera.....	17
Gráfico N° 7: Gestión financiera en la empresa	25

Gráfico N° 8: Clasificación del análisis financiero	35
Gráfico N° 9: Clasificación de las Razones o Indicadores Financieros	36
Gráfico N° 10: Fases del análisis financiero.....	46
Gráfico N° 11: Porcentaje de socios o clientes.....	57
Gráfico N° 12: Distribución geográfica cooperativas de ahorro y crédito	59
Gráfico N° 13: Organigrama Estructural.....	63
Gráfico N° 14: Gestión Eficiente de la Cooperativa.....	71
Gráfico N° 15: Gestión Financiera realizada.....	72
Gráfico N° 16: Cumplimiento de la demanda de créditos	73
Gráfico N° 17: Aporte al desarrollo comercial.....	74
Gráfico N° 18: Utilización de los recursos por los comerciantes	75
Gráfico N° 19: Sistemas estandarizados de evaluación de créditos.....	76
Gráfico N° 20: Manual de Créditos.....	77
Gráfico N° 21: Eficiencia de la política de créditos	78
Gráfico N° 22: Requisitos para otorgamiento de crédito.....	79
Gráfico N° 23: Control presupuestario	80
Gráfico N° 24: Recuperación de la morosidad	81
Gráfico N° 25: Indicadores de Gestión.....	82
Gráfico N° 26: Informe de los niveles de morosidad	83
Gráfico N° 27: El personal conoce las funciones que debe cumplir	84
Gráfico N° 28: Gestión financiera de la cooperativa	85
Gráfico N° 29: Cumplimiento de la demanda	86
Gráfico N° 30: Desarrollo Empresarial	87
Gráfico N° 31: Utilización de Recursos	88
Gráfico N° 32: Recordatorios oportunos de valores a pagar	89
Gráfico N° 33: Atención brindada.....	90
Gráfico N° 34: Requisitos para el otorgamiento de crédito	91
Gráfico N° 35: Pago puntual del crédito	92
Gráfico N° 36: Estructura Económica 2013	96
Gráfico N° 37: Distribución de los Activos 2013	98
Gráfico N° 38: Estructura de Distribución Pasivo y Patrimonio 2013.....	101
Gráfico N° 39: Estructura Económica 2014	102
Gráfico N° 40: Distribución del Activo Total 2014.....	104

Gráfico N° 41: Estructura de distribución Pasivo y Patrimonio 2014	107
Gráfico N° 42: Estructura Económica	109
Gráfico N° 43: Estructura de los Gatos 2013	110
Gráfico N° 44: Estructura de los Ingresos 2013	112
Gráfico N° 45: Estructura Económica	113
Gráfico N° 46: Estructura de los Gatos 2014	114
Gráfico N° 47: Estructura de los Ingresos 2014	116
Gráfico N° 48: Tendencia de crecimiento o disminución del Activo	120
Gráfico N° 49: Tendencia de crecimiento o disminución Cartera de Crédito	122
Gráfico N° 50: Tendencia de crecimiento o disminución de Pasivo y Patrimonio	124
Gráfico N° 51: Tendencia de crecimiento o disminución de los Gastos e Ingresos	126

ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1: Detalle organizacional	159
Anexo 2: Registro Único de Contribuyentes (RUC)	160
Anexo 3: Detalle Organizacional SEPS	163
Anexo 4: Productos y Servicios	164
Anexo 5: Formulario de solicitud de crédito	165
Anexo 6: Estados Financieros	167
Anexo 7: Clasificación de Cooperativas por Segmento	178
Anexo 8: Formato de Encuesta	179
Anexo 9: Tabla de probabilidades de Chi Cuadrado	182

CAPITULO I: EL PROBLEMA

1.1. ANTECEDENTES DEL PROBLEMA

La cooperativa inicia sus actividades el 10 de mayo del 2010 como Corporación para el Desarrollo Social y Financiero, otorgando los servicios de captación de depósitos en ahorros normales y plazo fijo, y colocación de créditos para el sector micro-empresarial.

Con la iniciativa de catorce personas, la mayoría de ellas se encontraban prestando sus servicios en otras cooperativas de ahorro y crédito de la ciudad de Ambato en donde el cooperativismo se ha desarrollado notablemente.

El 18 de mayo 2013 se transforma en Cooperativa de Ahorro y Crédito, denominada en adelante como Cooperativa de Ahorro y Crédito “PUSHAK RUNA”, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social, fecha desde la que se han desarrollado varias actividades que conllevaron a su crecimiento progresivo en general.

La cooperativa está sujeta a los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, a los valores y principios universales del cooperativismo y a las prácticas de Buen Gobierno Corporativo.

La cooperativa de ahorro y crédito en su crecimiento presenta un gran problema con respecto a la gestión financiera, debido a que presenta una disminución en su rentabilidad originado por su nivel de morosidad y liquidez que afecta los resultados de la entidad y este a las provisiones del mismo.

1.1.1. Formulación del problema

¿Cómo una evaluación a la gestión financiera de la Cooperativa Ahorro y Crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, período 2013-2014, contribuye a mejorar los procesos de ingresos y gastos financieros?

1.1.2. Delimitación del problema

La presente investigación esta delimitará de acuerdo a los siguientes aspectos:

a) De Contenido

- **Objeto de Estudio:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa”
- **Campo de Acción:** Gestión Financiera

b) Espacial

- **Empresa:** Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa”
- **Provincia:** Tungurahua
- **Ciudad:** Ambato

c) Dirección

- Para optimizar la colocación y recuperación de los recursos
- Para optimizar los recursos disponibles
- Para administrar los riesgos

1.2. OBJETIVOS

1.2.1. Objetivo General

Evaluar la gestión financiera para mejorar los procesos de ingresos y gastos financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, período 2013-2014.

1.2.2. Objetivos Específicos

- Construir las bases conceptuales teóricas que contribuyan al trabajo investigativo y consolide los conocimientos sobre la gestión financiera.
- Aplicar un análisis horizontal y vertical de los estados financieros bajo índices e indicadores financieros para determinar el riesgo de las operaciones.
- Desarrollar un informe de la gestión financiera donde permitirá identificar la situación financiera actual de la entidad para tomar acciones correctivas.

1.3. JUSTIFICACIÓN

El presente trabajo investigativo busca la utilización adecuada del recurso económico aplicando las bases teóricas y conceptuales, verificando su eficiencia, eficacia, y transparencia frente a la realidad social, económica y financiera.

El estudio planteado cumple con un requerimiento y necesidad que tiene la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa”, de manera tal le permita contar con información actualizada, concreta y eficaz para la toma de decisiones acertada.

Una evaluación a la gestión financiera permitirá tener una visión acerca del control y coordinación de los recursos económicos de la entidad.

Parte de ahí la importancia de efectuar este trabajo de investigación con la finalidad de determinar de manera concreta como verdaderamente es el manejo y el desempeño en los procesos administrativos, financieros y de comunicación para emitir las respectivas recomendaciones de tal forma que se cuente con información oportuna.

El trabajo se desarrollará con procesos, indicadores, técnicas y prácticas de una evaluación a la gestión financiera con lo cual permitirá la verificación de resultados.

Al finalizar el estudio se presentara un informe a la gerencia con su debido diagnóstico de la situación actual para que este a su vez efectúe las correcciones pertinentes para el mejoramiento de la institución.

1.4. INTRODUCCIÓN

La gestión financiera es un proceso que está íntimamente relacionado con la toma de decisiones referentes a la estructura de la financiación de la empresa, y en consecuencia a la rentabilidad financiera generada por la misma.

Una de las herramientas más utilizadas para que la gestión financiera sea realmente eficaz es el control de gestión, que garantiza alcanzar objetivos y luego se miden los resultados en un alto grado la consecución de las metas fijadas por los creadores, responsables y ejecutores del plan financiero.

El trabajo de titulación se orienta a realizar una “EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK RUNA” DE LA CIUDAD DE AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA, PERIODO 2013-2014”, con la finalidad de mejorar los procesos de ingresos y gastos financieros que posee la entidad, mediante un análisis de su estructura financiera y talento humano.

El propósito del presente trabajo constituye una guía para los directivos de la cooperativa ya que les permitirá tomar medidas correctivas a tiempo y por ende adoptar nuevas estrategias para seguir desarrollando sus actividades financieras de una manera eficiente y eficaz.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1. ANTECEDENTES INVESTIGATIVOS

2.1.1. Reseña Histórica

En el cantón Ambato, Provincia Tungurahua el 10 de mayo 2010, nace la Corporación **Para el Desarrollo Social y Financiero Pushak Runa**, con la intervención de catorce personas entre ellas los señores Yantalema Néstor, Guadalupe Segundo, y Capuz Nelson, que de forma voluntaria se unen para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales en común, para formar una empresa de propiedad conjunta y de gestión democrática, con personalidad jurídica de derecho privado e interés social.

Teniendo como objeto social principal realizar actividades de intermediación financiera y de responsabilidad social con sus socios, otorgando los servicios de captación de depósitos en ahorros normales y plazo fijo, y colocación de créditos para el sector micro empresarial.

El 18 de mayo 2013 según Estatuto la Corporación **Para el Desarrollo Social y Financiero Pushak Runa** ,se transforma en Cooperativa de Ahorro y Crédito denominada en adelante como Cooperativa de Ahorro y Crédito “PUSHAK RUNA” (Hombre líder), sujetándose a los principios establecidos en la Ley Orgánica de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario y su Reglamento General , sometiendo su actividad y operación a la indicada normativa legal, así como a las Resoluciones de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria y del ente regulador.

Actualmente la Cooperativa cuenta con más de 4.500 socios, 4 agencias a nivel nacional, siendo su Matriz en la ciudad de Ambato en la Av. 12 de Noviembre y Catillo esquina, registrada con el RUC N° 1891737439001, en el segmento 4 de la SEPS.

2.2. ASPECTOS GENERALES

En la actualidad, el sistema financiero está conformado por 79 entidades financieras, siendo el sistema Cooperativista el de mayor número en Instituciones Financieras (IFIs).

El sistema Cooperativista en el Ecuador viene dando pasos agigantados, existe una gran proliferación en este ámbito, al 23 de agosto del 2013 se han registrado 18.141 organizaciones de la Economía Popular y Solidaria en el país. De esta cifra, 947 son cooperativas de ahorro y crédito, las cuales manejan \$ 6.206 millones en activos y tienen 4,9 millones de clientes. (El Telégrafo 17 Sep. 2013)

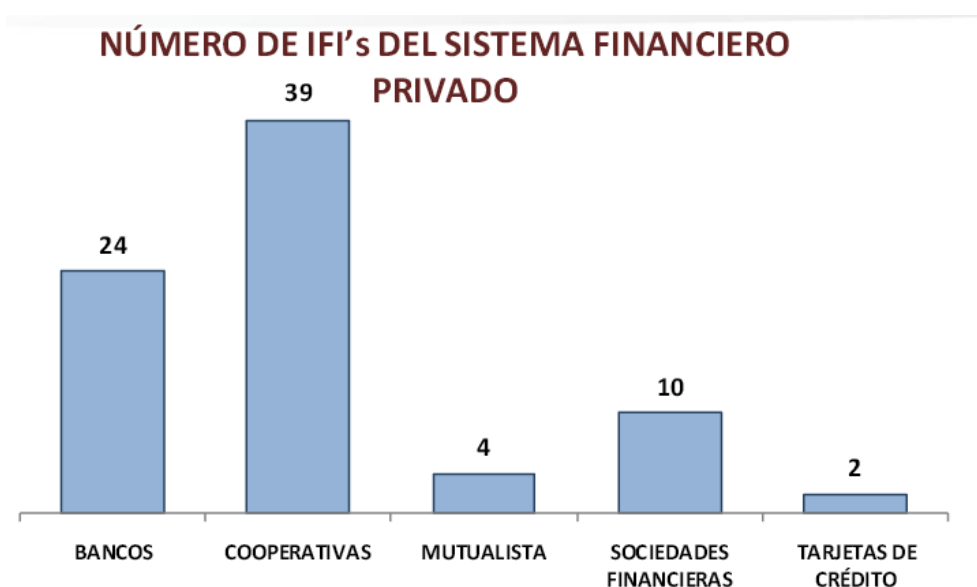


Gráfico N° 1: Número de IFIs del Sistema Financiero Privado

Fuente: BCE (2015)

Durante el año 2013, los bancos representaron el 80.8% de los activos totales del sistema financiero, mientras que las cooperativas tuvieron una participación del 11.9% en los activos del sistema privado nacional, aportando de manera favorable al crecimiento económico del país.

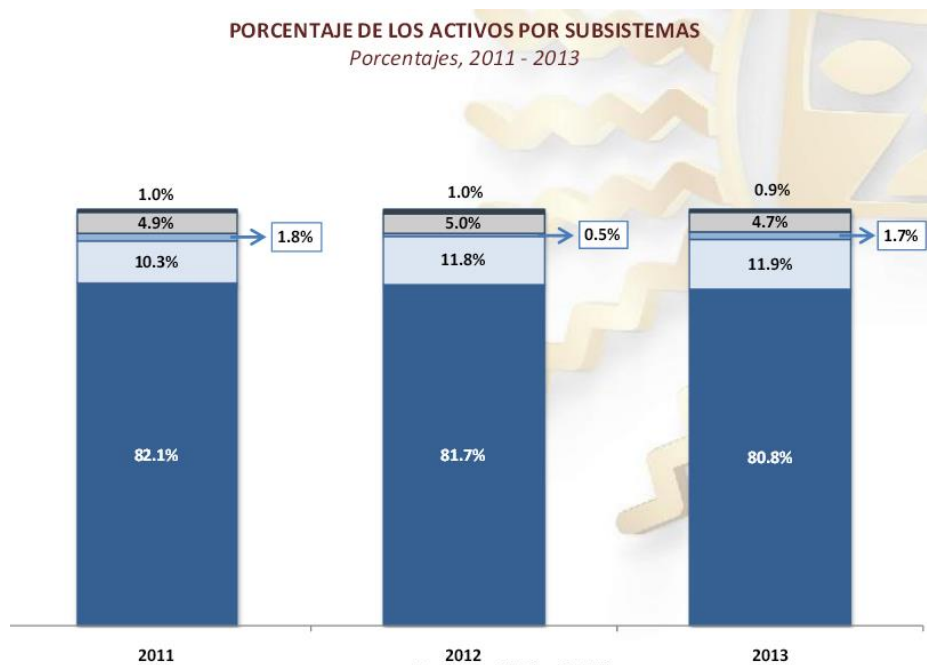


Gráfico N° 2: Porcentaje de los Activos por Subsistemas

Fuente: BCE (2015)

Si bien el sector de las cooperativas puede aparentar tener un peso pequeño en la economía, contribuyen a la proporcionalidad del PIB.

En el 2013, el total de la cartera de las cooperativas de ahorro y crédito en Ecuador representó el 5,5% del PIB nominal y las obligaciones con sus socios equivalieron al 5,7% del mismo.



Gráfico N° 3: Producto interno bruto (PIB)

Fuente: SIN (2015)

Estas entidades cumplen el rol de intermediación financiera que, en principio, se define como el hecho de captar recursos del público (excedentes ahorrados en forma de depósitos) para colocarlos a manera de créditos, con el propósito de financiar actividades de consumo o inversión.

2.2.1. Cooperativismo

Perdomo (2011) publica la definición de cooperativismo:

“El cooperativismo es una doctrina socio-económica que promueve la organización de las personas para satisfacer, de manera conjunta sus necesidades. El cooperativismo está presente en todos los países del mundo.

Le da oportunidad a los seres humanos de escasos recursos, tener una empresa de su propiedad junto a otras personas. Uno de los propósitos de este sistema es eliminar la explotación de las personas por individuos o empresas dedicadas a obtener ganancias.”
(28 nov. 2011)

El cooperativismo satisface la necesidad que tienen las personas al buscar el buen vivir, es decir busca el desarrollo empresarial, y por ende mejorar su estilo de vida.

Las Cooperativas

La LOEPS define a las cooperativas:

Son cooperativas las sociedades de personas, con finalidad social y sin fin de lucro, auto gestionadas democráticamente por sus socios que unen sus aportaciones económicas, fuerza de trabajo, capacidad productiva y de servicios, para la satisfacción de sus necesidades económicas, sociales y culturales, a través de una empresa administrada en común, que busca el beneficio inmediato de sus integrantes y mediano de la comunidad.

Valores y principios del cooperativismo



Gráfico N° 4: Valores universales del cooperativismo

Fuente: Liceo Alternativo (2015)

Elaborado por: La Autora

Las cooperativas en el ejercicio de sus actividades, cumplirán con los siguientes principios universales del cooperativismo:

Tabla N° 1: Principios del Cooperativismo

Principio	Concepto
Membresía abierta y voluntaria	Las Cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y dispuestas a aceptar las responsabilidades que conlleva la membresía sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religiosa.
Control democrático de los miembros	Las Cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus socios, quienes participan activamente en la definición de las políticas y en la toma de decisiones.
Participación económica de los miembros	Los socios contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de la cooperativa.
Autonomía e independencia	Las Cooperativas son organizaciones Autónomas de ayuda mutua, controladas por sus socios.
Educación, formación e información	Las Cooperativas brindan educación y entrenamiento a sus socios, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de sus cooperativas.
Cooperación entre cooperativas	Las Cooperativas sirven a sus socios más eficazmente y fortalecen el movimiento cooperativo, trabajan de manera conjunta por medio de estructuras locales, nacionales, regionales, e internacionales.
Compromiso con la comunidad	Trabaja para el desarrollo sostenible de su comunidad por medio de política aceptada por sus socios.

Fuente: LOEPS (2015)

Elaborado por: La Autora

Grupos de Cooperativas

Las cooperativas, según el art. 23 de la LOEPS señala los grupos que pertenecerán según la actividad principal que vayan a desarrollar, pertenecerán a uno solo de los siguientes grupos:

- **Producción.-** Son aquella en las que sus socios se dedican personalmente a actividades productivas lícitas, en una empresa manejada en común.
- **Consumo.-** Son las que tienen por objeto abastecer los socios de cualquier clase de artículos o productos de libre comercio.
- **Vivienda.-** Son aquellas que podrán adquirir, lotizar y urbanizar terrenos, desarrollar actividades productivas y de abastecimiento de materiales de construcción, necesarios para cumplir su objeto social.
- **Ahorro y crédito.-** Son las que reciben ahorros, depósitos, realizan descuentos y créditos a sus socios, verifican pagos y cobros por cuenta de ellos.
- **Servicios.-** Son las que, sin pertenecer a los grupos anteriores, se organizan con el fin de llenar diversas necesidades comunes de los socios o de la colectividad.

El art. 81 de la LEPS define a las cooperativas de ahorro y crédito:

Son cooperativas de ahorro y crédito las formadas por personas naturales o jurídicas con el vínculo común determinado en su estatuto, que tienen como objeto la realización de las operaciones financieras, debidamente autorizadas por la Superintendencia, exclusivamente con sus socios. (p.46)

2.3. FINANZAS

2.3.1. Evolución de las finanzas

Ochoa, G (2009):

1920	Mercado capital, consolidaciones y funciones, liquidez y financiamiento.	
1930	Aspectos defensivos: quiebra liquidaciones y reorganizaciones.	Punto de vista externo
1950	Presupuesto de capital valor actual, función del valor del dinero en el tiempo, administración de activos, análisis para la teoría de decisiones.	Punto de vista interno
1960	Teoría de la cartera= contribución marginal de cada activo al riesgo global de la cartera de la empresa.	
1970	Mercados financieros= posibilidad de negociar títulos de pasivos y capital, modelo de fijación de precios de arbitraje, modelo de fijación de precios de opciones.	Punto de vista externo e interno
1980	Personal de conexión con de la empresa, imperfecciones del mercado, inflación y tasas de intereses, teoría de la agencia.	
1990	Desregulación de instituciones financieras, utilización de transferencia electrónica de fondos, globalización de las operaciones financieras y comerciales.	

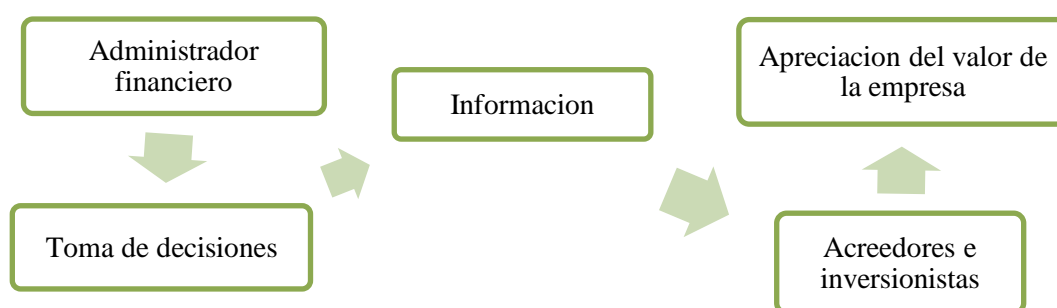


Gráfico N° 5: Evolución de las finanzas

Fuente: Ochoa, G (2009) Administración Financiera

Elaborado por: La Autora

2.3.2. Definición de finanzas

Ferrel (2004) señala que:

“Las finanzas se refieren a todas las actividades relacionadas con la obtención de dinero y uso eficaz”. (p.26)

Baena (2010) define a las finanzas como:

“El arte y la ciencia de administrar el dinero. Casi todos los individuos y organizaciones ganan o recaudan dinero, y así mismo, lo gastan o lo invierten.” (p.3)

Ochoa (2009) define:

“Finanzas es la rama de la economía que se relaciona con el estudio de las actividades de inversión tanto en activos reales como en activos financieros, y con la administración de los mismos.” (p.22)

Las finanzas se ocupan principalmente de la administración y el control del dinero, ya que de esta dependen las instituciones, los mercados y demás, que participan en la transferencia de dinero entre individuos, como son las empresas, hogares y gobiernos.

Las finanzas cumple el papel de establecer las actividades, procesos, técnicas, y criterios a ser utilizados, este tiene como finalidad optimizar la forma de obtener recursos financieros y como estos serán gastados o invertidos, durante el desarrollo de sus negocios.

2.3.3. Principios de las finanzas

De acuerdo con Cruz (2006 citado por Córdoba 2012) hay diez principios económicos-financieros:

- El dilema entre el riesgo y beneficio. Es preferible tener una cantidad de dinero ahora, que la misma en el futuro. El dueño de un recurso financiero debe recibir

una contraprestación para que prescinda de este, lo que en el caso de ahorrista es la tasa de interés, y en el caso del inversionista, la tasa de rendimiento o de retorno.

- El valor del dinero en el tiempo. A largo plazo maximizar la ganancia neta, es decir, la función: $\text{Ganancia neta} = \text{ingresos} - \text{costos}$.
- Maximización de la riqueza del inversionista. El principio de conformidad financiera establece que las inversiones a largo plazo se deben financiar con fondos a largo plazo, y de manera semejante, se deben financiar con fondos a largo plazo, y de manera semejante, se deben financiar inversiones a corto plazo.
- Financiamiento apropiado. El ser humano prefiere tener dinero en efectivo, pero sacrifica liquidez con la esperanza de ganar interés o utilidades.
- El dilema entre la liquidez y la necesidad de invertir. El inversionista prudente no debe esperar que la economía siga siempre igual. El nivel de los negocios de una empresa o inversionistas puede variar respondiendo a fuerzas económicas locales, regionales, nacionales o mundiales. Algunos se ven favorecidos en tiempos de bonanzas y otros, prosperan en tiempos de dificultad.
- El ciclo de los negocios. El buen empleo de fondos adquiridos por deuda sirve para aumentar las utilidades de una empresa o inversionista.
- Apalancamiento o uso de deuda. El inversionista prudente diversifica su inversión total, repitiendo sus recursos entre varias inversiones distintas. El efecto de diversificar es distribuir el riesgo y así reducir el riesgo total.
- Diversificación eficiente. En una economía de libre mercado, cada recurso económico idealmente será empleado en el uso que más rendimiento promete sin ningún tipo de obstáculo.
- El desplazamiento de recursos. Es una situación en la que la capacidad de inversión de las empresas se reduce debido a la deuda pública. El efecto

desplazamiento se basa en dos hechos económicos fundamentales: el consumo del dinero y la escasez de los recursos.

- Costos de oportunidad. Se entiende como aquel costo en que se incurre al tomar una decisión y no otra. Se mide por la rentabilidad esperada de los fondos invertidos en el proyecto o de la asignación de la inmovilización a otras utilidades.(p.4)

2.3.4. Campo de acción de las finanzas

Ochoa (2009) divide a las finanzas en tres grandes áreas:

Inversiones

Esta rama estudia, básicamente, como hacer y administrar una inversión en activos financieros, y en particular que hacer, con un excedente de dinero cuando se desea invertirlo en el mercado financiero.

El área de inversiones, además de involucrar al inversionista como principal proveedor de recursos para iniciar la operación de una empresa o ampliar su capacidad actual, implica la búsqueda de la mejor combinación o portafolio de activos financiero para invertir los fondos excedentes de una persona física o moral.

Instituciones y mercados financieros

Las instituciones financieras son empresas que se especializan en la venta, compra y creación de títulos de crédito, que son activos financieros para los inversionistas y pasivos para la empresa que toman los recursos para financiarse. Su labor es transformar activos financieros de una forma a otra.

Los mercados financieros son los espacios en los que actúan las instituciones financieras para comprar y vender títulos de crédito, como accionistas, obligaciones o papel comercial; este mercado se conoce como mercado de valores.

Las instituciones financieras están involucradas, principalmente, en el manejo de activos financieros, y esto difiere de la labor que desarrolla una empresa.

Finanzas corporativas o administración financiera de las empresas

La administración financiera de las empresas estudia:

- La inversión en activos reales.
- La abstención de fondos necesarios para las inversiones en activos, y
- Las decisiones relacionadas con la reinversión de las utilidades y
- El reparto de dividendos. (p.3)

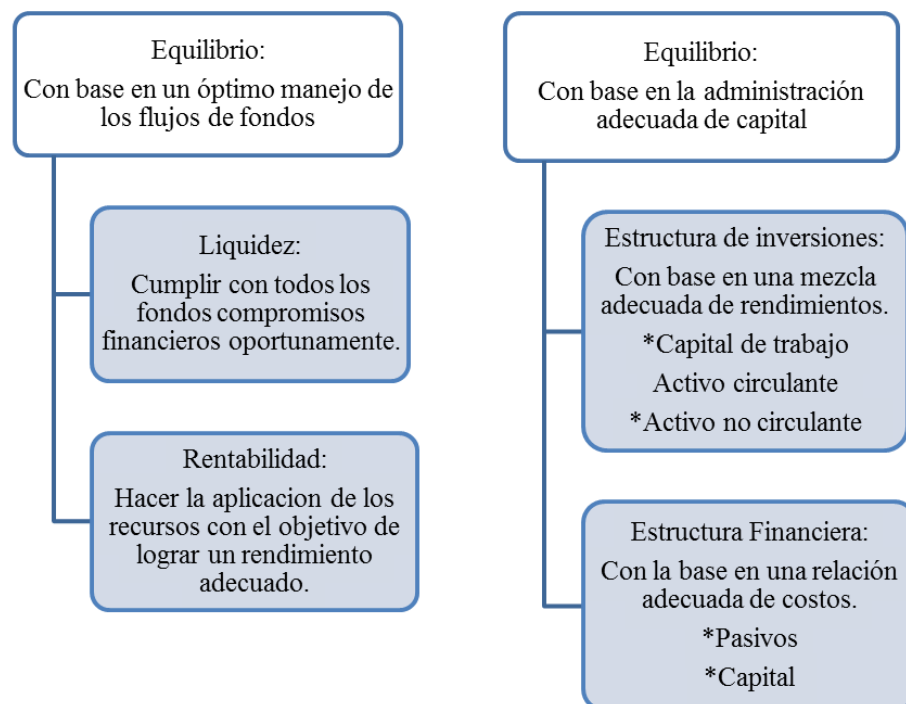


Gráfico N° 6: La función financiera

Fuente: Ochoa, G (2009) Administración Financiera

Elaborado por: La Autora

2.4. GESTIÓN

2.4.1. Definición de gestión

Hernández, M. (1997) en su tesis de doctorado plantea que:

“La gestión es el proceso mediante el cual se formulan objetivos y luego se miden los resultados obtenidos para finalmente orientar la acción hacia la mejora permanente de los resultados”. (p.23)

El profesor Hugues (1996) define la gestión como:

“Dirigir las acciones que constituya la puesta en marcha concreta de la política general de la empresa y tomar decisiones orientadas a alcanzar los objetivos marcados”. (p.45)

Koontz y Weihrich (citado por Pavés, 2000) define el término como:

“El proceso mediante el cual se obtiene, despliega o utiliza una variedad de recursos básicos para apoyar los objetivos de la organización” (P.32)

La gestión en una empresa cumple un papel indispensable, ya que mediante la gestión se puede controlar los procesos, las acciones que se han obtenido en el transcurso de las actividades, para poder medir sus resultados y tomar decisiones adecuadas que permitan cumplir con los objetivos planteados.

2.4.2. Funciones de la gestión

Del concepto de gestión anteriormente citado indica que la misma cumpla con cuatro funciones fundamentales: planificar, organizar, controlar y dirigir.

Johnson (1987) establece:

Es el conjunto de Planificación – Organización – Dirección - Control;

Planificación equivale a la formulación de objetivos y las líneas de acción para alcanzarlos, se centra en seleccionar los objetivos de la organización que tienen repercusión en la producción, elaborarlos en términos productivos y completarlos con objetivos derivados, establecer las políticas, programas y procedimientos para el alcance;

Organización es la estructuración de tareas, distribución de responsabilidades y autoridad, dirección de personas y coordinación de esfuerzos en vías de la consecución de los objetivos, establecimiento de las estructuras formales de división del trabajo dentro del subsistema, determinar, enumerar y definir las actividades requeridas, la responsabilidad de realizarlo;

Dirigir la dirección de la empresa en base al concepto de gestión implica un muy elevado nivel de comunicación por parte de los administradores para con los empleados, y esto nace a partir de tener el objetivo de crear un ambiente adecuado de trabajo y así aumentar la eficacia del trabajo de los empleados aumentando las rentabilidades de la empresa;

Control garantiza que los resultados y rendimientos obtenidos se encuentren dentro del intervalo marcado y en dependencia de esto tomar las medidas correctoras, su información se toma directamente de las operaciones.

2.5. TIPOS DE GESTIÓN

La gestión como tal se divide en diferentes tipos de conformidad con la actividad y el objetivo que persigan cada una de ellas.

Tovar (2008) cita los tipos de gestión más importantes:

- **Gestión Tecnológica.**-Es el proceso de adopción y ejecución de decisiones sobre las políticas, estrategias, planes y acciones relacionadas con la creación, difusión y uso de la tecnología. **Gestión Social.**- Es un proceso completo de acciones y toma de decisiones, que incluye desde el abordaje, estudio y

comprensión de un problema, hasta el diseño y la puesta en práctica de propuestas.

- **Gestión de Proyecto.**-Es la disciplina que se encarga de organizar y de administrar los recursos de tal manera que se pueda concretar todo el trabajo requerido por un proyecto dentro del tiempo y del presupuesto definido.
- **Gestión de Conocimiento.**-Se trata de un concepto aplicado en las organizaciones, que se refiere a la transferencia del conocimiento y de la experiencia existente entre sus miembros. De esta manera, ese acervo de conocimiento puede ser utilizado como un recurso disponible para todos los miembros de la organización.
- **Gestión Ambiente.**- Es el conjunto de diligencias dedicadas al manejo del sistema ambiental en base al desarrollo sostenible. La gestión ambiental es la estrategia a través de la cual se organizan las actividades antrópicas que afectan el ambiente, con el objetivo de lograr una adecuada calidad de vida.
- **Gestión Administrativo.**-Es uno de los temas más importantes a la hora de tener un negocio ya que de ella va depender el éxito o fracaso de la empresa. En los años hay mucha competencia por lo tanto hay que retroalimentarse en cuanto al tema.
- **Gestión Gerencial.**-Es el conjunto de actividades orientadas a la producción de bienes (productos) o la prestación de servicios (actividades especializadas), dentro de organizaciones.
- **Gestión Financiera.**- Se enfoca en la obtención y uso eficiente de los recursos financieros.
- **Gestión Pública.**- No más que modalidad menos eficiente de la gestión empresarial. (p.145)

2.6. GESTIÓN FINANCIERA

2.6.1. Generalidades de la gestión financiera

Sánchez (2006) determina que:

La gestión financiera es un proceso que involucra los ingresos y egresos atribuibles a la realización del manejo racional del dinero en las organizaciones y en consecuencia, la rentabilidad financiera generada por el mismo.

Esto nos permite definir el objeto básico de la gestión financiera desde dos elementos:

- La generación de recursos o ingresos, incluyendo los aportados por los asociados;
- La eficiencia y eficacia o esfuerzos y exigencias en el control de los recursos financieros, para obtener niveles aceptables y satisfactorios en su manejo.

Las organizaciones actúan en un medio complejo donde están sometidas a los continuos cambios y a la volatilidad de los mercados, lo que exige mayores niveles de eficacia, eficiencia y efectividad en el manejo de los negocios. De esta manera, se pueden lograr mayores estándares de rentabilidad y encontrar nuevas formas para garantizar el éxito.

La planeación financiera, es un factor clave en este proceso, donde se debería tener en cuenta los diversos sectores, procesos y actividades que inciden y componen el funcionamiento organizacional. No solo tendrán que tenerse en consideración los índices y ratios financieros sino también los de carácter operativo, pues estos últimos son fundamentalmente la razón de ser de los primeros.

Además, deberá interrelacionarse la planeación financiera con las condiciones, tanto previstas como reales, a los efectos de monitorear la evolución de tales indicadores y adoptar las medidas preventivas y reactivas apropiadas, teniendo siempre como base los objetivos financieros.

El ámbito de estudio de las finanzas abarca tanto la valoración de activo como el análisis de las decisiones financieras, tendientes a crear valor. La interrelación existente entre el análisis de la decisión a tomar y la valoración, viene dada desde el momento en que un activo cualquiera solo deberá ser adquirido, si se cumple la condición necesaria que su valor sea superior a su costo. (p.56)

2.6.2. Importancia de la gestión financiera

Horne (2003 citado por Córdoba 2012) acerca de la importancia de la gestión financiera explica que:

Es evidente al enfrentar y resolver el dilema liquidez-rentabilidad, para proveer los recursos necesarios en la oportunidad precisa; con la toma de decisiones más eficiente de dicha gestión y para que se aseguren los retornos financieros que permitan el desarrollo de la empresa.

La gestión financiera es de gran importancia para cualquier organización, teniendo que ver con el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, la efectividad y eficiencia operacional, la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

En las organizaciones, la gestión financiera está estrechamente ligada a las definiciones relativas al tamaño y composición de los activos, al nivel y estructura de la financiación y a la política de dividendos; enfocándose en dos factores primordiales, como la maximización del beneficio y la maximización de la riqueza. Para lograr estas metas, una herramienta eficaz para la gestión financiera es el control de gestión, que garantiza en un alto grado la consecución de los objetivos fijados por los creadores, responsables y ejecutores del plan financiero. (p.6)

2.6.3. Definición de la gestión financiera

Según Córdoba (2012) expresa:

La gestión financiera es el área de la administración que tiene que ver con los recursos financieros de la empresa y se centra en dos aspectos importantes como son, la rentabilidad y la liquidez. Esto significa que la administración financiera busca hacer que los recursos financieros sean lucrativos y líquidos al mismo tiempo.

La gestión financiera es aquella disciplina que se ocupa de determinar el valor y tomar decisiones. La función primordial de las finanzas es asignar recursos, lo que incluye adquirirlos, invertirlos y administrarlos.

La gestión financiera se interesa en la adquisición, financiamiento y administración de activos con alguna meta global en mente. La gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de dicha organización, incluyendo su logro, utilización y control. La gestión financiera es la que convierte a la misión y visión en operaciones monetarias. (p3)

2.6.4. Toma de decisiones en la gestión financiera

Córdoba (2012) señala que la gestión financiera está relacionada con la toma de decisiones relativas a:

- La definición de los requerimientos de recursos financieros, que incluyen el planteamiento de las necesidades, descripción de los recursos disponibles, previsión de los recursos liberados y cálculo de las necesidades de financiación externa.
- La obtención de la financiación más conveniente, desde el punto de vista de costos, plazos, aspectos fiscales y estructura financiera de la organización.
- La adecuada utilización de los recursos financieros en términos de equilibrio, eficiencia y rentabilidad.

- El estudio de la información financiera para conocer la situación financiera de la organización.
- El estudio de la viabilidad económica y financiera de las inversiones.

Gestionar los recursos financieros significa aplicarlos con eficiencia en oportunidades de negocios, que maximicen los resultados de rentabilidad y valor de la empresa. Para gestionar eficazmente estos recursos, el empresario deberá disponer de información real y contar con la capacidad de análisis para tomar la decisión correcta.

Entre otras informaciones que el empresario deberá disponer para una correcta toma de decisiones tenemos:

- Cálculo de los costos.
- Cálculo del precio de venta
- Cálculo del punto de equilibrio.
- Flujo de caja.
- Elaboración de presupuestos.
- Análisis financieros.

En resumen, estas decisiones tienen que ver con el tamaño y composición de los activos, el nivel y estructura de la información y la política de los dividendos de la empresa. (p. 3)

Según Sánchez (1991 citado en Oto, 2011):

La comprensión de la Gestión Financiera en la empresa requiere conocer el ámbito de la toma de decisiones de la gerencia y su efecto en el corto, mediano y largo plazo. El conjunto de decisiones va a representar en definitiva, desde el punto de vista financiero, necesidad de fondos para inversiones de corto o largo plazo los cuales pueden provenir de diversas fuentes: aumento del capital de la empresa, contratación de créditos de corto y largo plazo, venta de activos, entre otros, y agregación de fondos resultantes del

rendimiento de la inversión una vez que los fondos se utilicen en: expansión de líneas de producción para lograr mayor participación en los mercados, nuevos productos para atender áreas de oportunidad o capital de trabajo para garantizar la operación y liquidez. (p. 10)

La Gestión Financiera es un proceso que interviene en la toma de decisiones en una empresa, es un conjunto de decisiones de operación, inversión y financiamiento que se toman para el ejercicio económico estas decisiones ayudan a la continuidad del negocio en función de los objetivos y directrices, es por ello la necesidad de llevar un control de la gestión financiera.

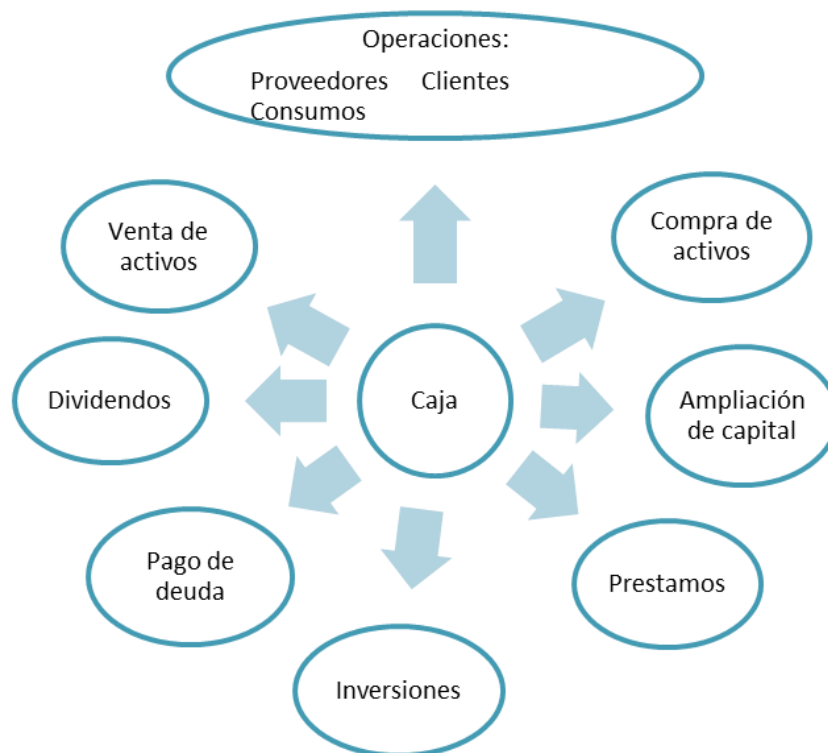


Gráfico N° 7: Gestión financiera en la empresa

Fuente: Sánchez, P. (1991) Calidad y Productividad

Elaborado por: La Autora

2.6.5. Áreas relacionadas con la gestión financiera

Macías (2002) señala las áreas que intervienen en la gestión financiera:

- El área de Contabilidad: está encargada del manejo de los estados financieros.
- El área de Presupuesto: administra el movimiento de los recursos financieros que ingresan y egresan.
- El área de Servicios Administrativos: se dedica a la coordinación y planeación de bienes y servicios necesarios para que las entidades funcionen, de manera tal que estos recursos estén disponibles en el momento requerido por la organización.
- La función principal de Talento Humano: es la de diseñar, desarrollar e implementar estrategias que permitan a los empleados alcanzar objetivos mediante el trabajo profesional y ético, desarrollado en un entorno de aprendizaje, cumplimiento de metas y bienestar.

2.7. CONSIDERACIONES SOBRE RENTABILIDAD, RIESGO Y LIQUIDEZ

Córdoba (2012) señala que:

La gestión financiera merece especial consideración las concepciones que tengan sobre rentabilidad, riesgo y liquidez.

Rentabilidad

La rentabilidad es una relación porcentual que nos indica cuanto se obtiene a través del tiempo por cada unidad de recurso invertido. También podemos decir que, la rentabilidad es el cambio en el valor de un activo, más cualquier distribución en efectivo, expresado como un porcentaje del valor inicial. Es la relación entre los ingresos y los costos.

La rentabilidad puede ser concebida desde los siguientes ámbitos:

- Rentabilidad económica: relacionada con los negocios y corresponde al rendimiento operativo de la empresa. Se mide por la relación entre utilidad operativa, antes de interés e impuestos, y el activo o la inversión operativa.
- Rentabilidad financiera: Es la rentabilidad del negocio y corresponde al rendimiento operativo de la empresa. Se mide por la relación entre utilidad operativa, antes de intereses e impuestos, y el activo o la inversión operativa.
- Rentabilidad total: Es la rentabilidad medida en términos de la relación entre utilidad neta y el capital total.

Además existen otras medidas de rentabilidad, tales como:

- Rendimiento sobre el patrimonio: que mide el rendimiento obtenido por el accionista sobre su inversión en el capital de la empresa. Se determina mediante la relación entre la utilidad neta, después de impuestos, y el patrimonio promedio.
- Rendimiento sobre la inversión: que mide el rendimiento obtenido por el accionista sobre la inversión total. Se mide por la relación entre la utilidad neta, después de impuestos, y el capital total empleado, incluyendo patrimonio y créditos.

Medir la rentabilidad en una empresa, no solo se logra mediante el beneficio en relación con las correctas ventas que se han previsto en las metas establecidas por la dirección sino también, en el control de los costos y/o gastos operacionales que tanto se producen en la empresa.

Por lo mismo, para obtener la rentabilidad deseada, tal como se ha fijado en el presupuesto establecido y aprobado por la dirección de la empresa, no solo se deberán llegar a las metas fijadas sino también a conseguir que los gastos fijos y operativos sean apropiados y estrictamente necesarios.

La eficiencia y optimización en la gestión de la dirección de la empresa constituirá el complemento de la rentabilidad y de los costos, midiendo la gran responsabilidad en la eficiencia de los resultados obtenidos, esto es en la utilización de los recursos, logrando que las operaciones sean bien realizadas, oportunas y que insuman al menor tiempo posible.

Riesgo

El riesgo es la posibilidad que los resultados reales difieran de los esperados o que algún evento desfavorable, ocurra y se pueda clasificar como:

- **Riesgo operativo:** que corresponde al riesgo de no estar en capacidad de cubrir los costos de operación.
- **Riesgo financiero:** es el riesgo de no estar en condiciones de cubrir los costos financieros.
- **Riesgo total:** posibilidad que la empresa no pueda cubrir los costos, tanto de operación como financieros.

Otra forma de clasificar el riesgo es:

- **Riesgo sistemático:** que afecta a los rendimientos de todos los valores de la misma forma. No existe forma alguna para proteger los portafolios de inversiones de este riesgo y es muy útil de conocer el grado, en que los rendimientos de un activo se ven afectados por tales factores comunes.
- **Riesgo no sistemático:** que se deriva de la variabilidad de los rendimientos de los valores no relacionados con movimientos en el rendimiento del mercado como conjunto. Es posible reducirlo mediante la diversificación.
- **Riesgo total:** es la suma del riesgo sistemático y el riesgo no sistemático.

Liquidez

La liquidez de una empresa se mide por su capacidad para satisfacer sus obligaciones a corto plazo, conforme estas se vencen. Se refiere a la solvencia de la posición financiera global de la empresa es decir, a la facilidad con la cual se le puede cumplir a quien se le adeuda.

En las organizaciones, las finanzas están liadas tanto a su accionar administrativo como el económico, a partir de las cuales pueden lograr su estabilidad y por lo tanto cumplir con sus objetivos sociales. De allí su importancia al aportar elementos, que permiten la toma de decisiones acertadas. (p.15)

2.8. ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Según Baena (2010):

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cuantitativos y cualitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisiones. (p.12)

El análisis financiero es un proceso de selección, relación y evaluación de la información financiera disponible respecto a un negocio, cuyo diagnóstico nos permitirá conocer el estado actual del negocio y con ello realizar una adecuada toma de decisiones.

2.8.1. Herramientas para evaluar la situación financiera

Baena (2010) señala:

Estados financieros

- Conocimiento de la estructura de los estados financieros de propósito general y específico.
- Lectura horizontal y vertical
- Lectura e interpretación de los estados financieros.

Indicadores financieros

- Análisis por medio de razones e indicadores financieros.
- Movimientos de efectivo
- Análisis de fuentes y aplicación de fondos, flujos de caja. (p.17)

2.8.2. Objetivo del análisis financiero

Córdova (2012) define:

A partir de los estados financieros que registran transacciones pasadas como evidencias del funcionamiento de un negocio, lo cual puede ser útil para predecir el comportamiento futuro de este, con el análisis financiero, los analistas financieros buscan responder fundamentalmente dos preguntas: ¿cuál es la rentabilidad de la empresa? y ¿está la compañía en buena condición financiera? Para adicionalmente:

- Evaluar los resultados de la actividad realizada.
- Poner de manifiesto las reservas internas existentes en la empresa.
- Aumentar la productividad del trabajo.
- Emplear de forma eficiente los medios que representa los activos y los inventarios.
- Disminuir el costo de los servicios y lograr la eficiencia planificada.
- El estudio de toda información acerca de cómo está encaminada la dirección del trabajo en la empresa.

El análisis financiero es un instrumento, tanto para los directores o gerentes financieros como para otra clase de personas, mediante el cual se puede obtener índices y relaciones cuantitativas de las diferentes variables que intervienen en los procesos operativos y

funcionales de la empresa, y que han sido registrados en la contabilidad de las mismas. Mediante su uso racional se ejercen las funciones de conversión, selección, diagnóstico, evaluación y decisión; como parte de la gestión y administración de empresas.

2.8.3. Métodos de análisis financieros

De acuerdo con los requerimientos de los usuarios y la forma de analizar el contenido de los estados financieros, existen los siguientes métodos de análisis e interpretación de los estados financieros: análisis vertical, análisis horizontal y análisis histórico. (p.96)

Método vertical

Según Baena (2010):

“El análisis vertical consiste en determinar el peso proporcional (en porcentaje) que tiene cada cuenta dentro del estado financiero analizado (activo, pasivo y patrimonio). Esto permite determinar la composición y estructura de los estados financieros.” (p.88)

Método del cálculo del porcentaje integral

$$\% = \frac{\text{Valor parcial}}{\text{Valor base}} \times 100$$

Mejía (2009) concluye:

El Análisis Vertical es una de las técnicas más simples y directas dentro del Análisis Financiero. Se le considera una evaluación estática, no analiza los cambios ocurridos a través del tiempo, se aplica a los estados Financieros de un solo ejercicio, re-expresados en una base común (%) con lo cual el análisis de la información financiera es más fácil y directo.

Se utiliza para evaluar la estructura de la inversión de una empresa (Activos) así como para calificar las fuentes de financiamiento elegidas (Pasivos), revelando la importancia relativa de los accionistas y de los distintos tipos de acreedores en el financiamiento del

activo total. También se utiliza para revisar la estructura interna y composición de los ingresos y gastos.

El objetivo del análisis vertical es determinar que tanto representa cada cuenta dentro del total, para lo cual se debe dividir la cuenta que se requiere determinar por el total y luego se precede a multiplicar por 100.

El análisis vertical puede aplicarse también al Estado de Resultados, siguiendo el mismo procedimiento, tomando como referencia el total de las ventas u otro subtotal, determinado cuanto representa un determinado concepto, respecto al subtotal.

Método horizontal

Mejía (2009) señala:

El Análisis Horizontal se interesa por los cambios absolutos y relativos ocurridos en las cuentas y grupos de cuentas de los Estados Financieros entre uno o más períodos consecutivos. Con este fin, utiliza Estados Financieros de varios períodos y por lo mismo este análisis es eminentemente dinámico.

Con este análisis es posible establecer las tendencias temporales históricas de cada una de las cuentas de los Estados Financieros y deducir si la evolución de la empresa ha sido satisfactoria; permite además evaluar su tendencia o futuro.

Es muy importante para aplicar esta técnica, tener en cuenta los siguientes aspectos:

- La modificación, de un período a otro debe expresarse tanto en términos relativos (porcentajes), como en términos absolutos (unidades monetarias). Para obtener el cambio porcentual se aplica la siguiente fórmula:

En donde:

$$\% = (V2 - V1) / V1 \times 100$$

V2 representa el valor del último año.

V1 representa el valor del primer año.

Es este método se comparan los estados financieros homogéneos, en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas de un periodo a otro, conociendo los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos, se define cuales merecen mayor atención por ser significativos para la toma de decisiones.

El análisis horizontal se busca determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un periodo respecto a otro, para lo cual se establece la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuenta de un estado financiero en un periodo 2 respecto a un periodo 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2- el valor 1. La fórmula sería año 2- año 1.” (p.18)

Baena (2010, p.113) señala:

Calculo valor absoluto: Se procede a determinar la diferencia entre el valor 2- el valor 1.

- **Forma:**

$$\text{¶} \textit{Valor parcial del periodo actual} - \textit{Valor parcial del periodo pasado} \text{¶}$$

Calculo valor relativo: para determinar la variación relativa (en porcentaje) de un periodo respecto a otro.

- **Forma 1:**

$$\% = \left[\frac{\textit{Aumento o disminución}}{\textit{periodo pasado}} \right] \times 100$$

- **Forma 2:**

$$\% = \left[\frac{\textit{Valor periodo actual} - \textit{Valor periodo pasado}}{\textit{Valor periodo pasado}} \right] \times 100$$

- **Forma 3:**

$$\% = \left[\left[\frac{\text{Valor periodo actual}}{\text{Valor periodo pasado}} \right] - 1 \right] \times 100$$

Cálculo de la razón: dado en veces, de un periodo a otro.

$$\text{Cálculo del valor de la razón} = \left[\frac{\text{Valor periodo actual}}{\text{Valor periodo pasado}} \right]$$

Método histórico de análisis de tendencias

En el método histórico se analizan tendencias, ya sea de porcentajes, índices o razones financieras, las cuales pueden graficarse para mejor ilustración.

CLASIFICACIÓN DEL ANÁLISIS FINANCIERO

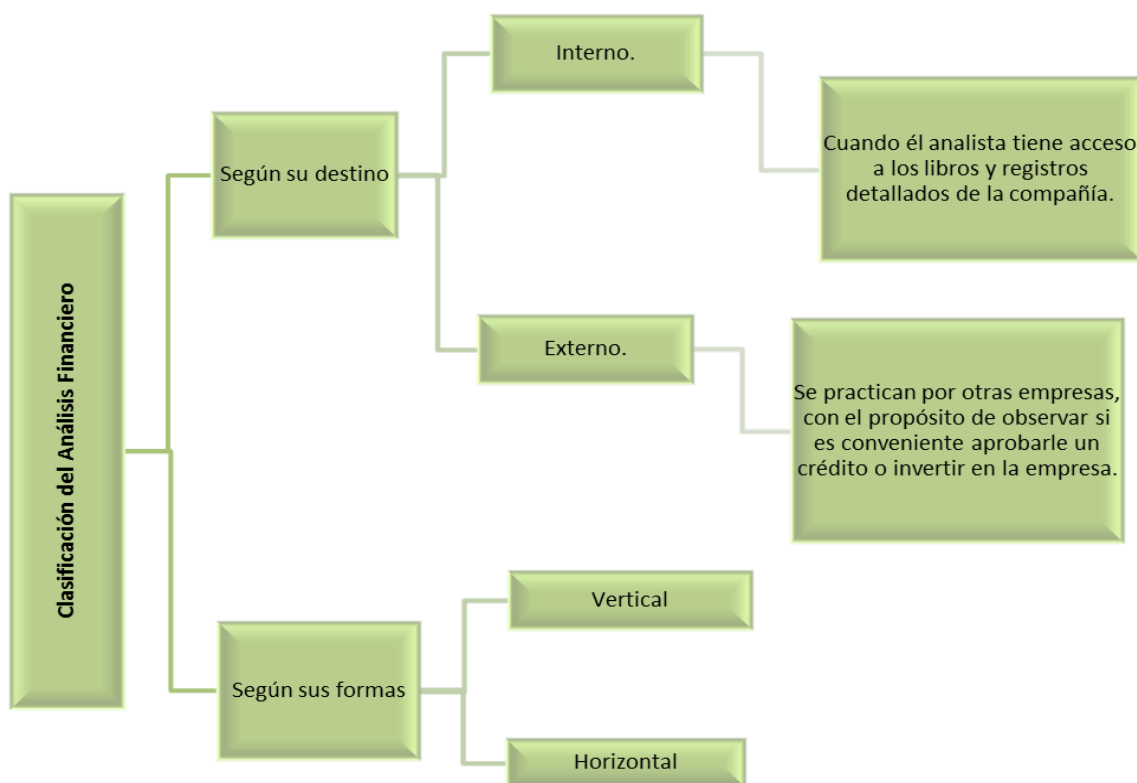


Gráfico N° 8: Clasificación del análisis financiero

Fuente: Abrigo y Espinoza (2011); Evaluación Financiera, Pág. 30

Elaborado por: La Autora

2.8.4. Categorías de razones o indicadores financieros

Baena (2010) define:

El incremento de tareas, los acontecimientos unidos al avance tecnológico y el desarrollo de los sistemas o técnicas de información, conducen a las empresas tanto pequeñas, medianas o grandes a recopilar una serie de datos y hechos, que deben ser calculados, registrados, comparados e interpretados. Es importante destacar que se puede obtener indicadores cualquier tipo de evento o situación de la empresa.

Con el propósito de lograr la canalización y depuración de la información en mención, se han clasificado las razones o indicadores de gestión, que son resultado relevantes y

proporcionales que informan sobre la situación financiera de la empresa. Entre ellos, se destacan tres clases: los financieros, los de comercialización y los administrativos. (p.37)

2.8.5. Índices financieros

2.8.5.1. Definición

Según Oriol (2000 citado en Abrigo y Espinoza 2011) define:

Los indicadores financieros para la evaluación de los resultados de las entidades, tienen como propósito que estos cuenten con un conjunto de coeficientes y relaciones financieras cuantitativas homogéneas a fin de conocer el análisis e interpretación de su desempeño financiero (p.38)

2.8.5.2. Clasificación de los índices

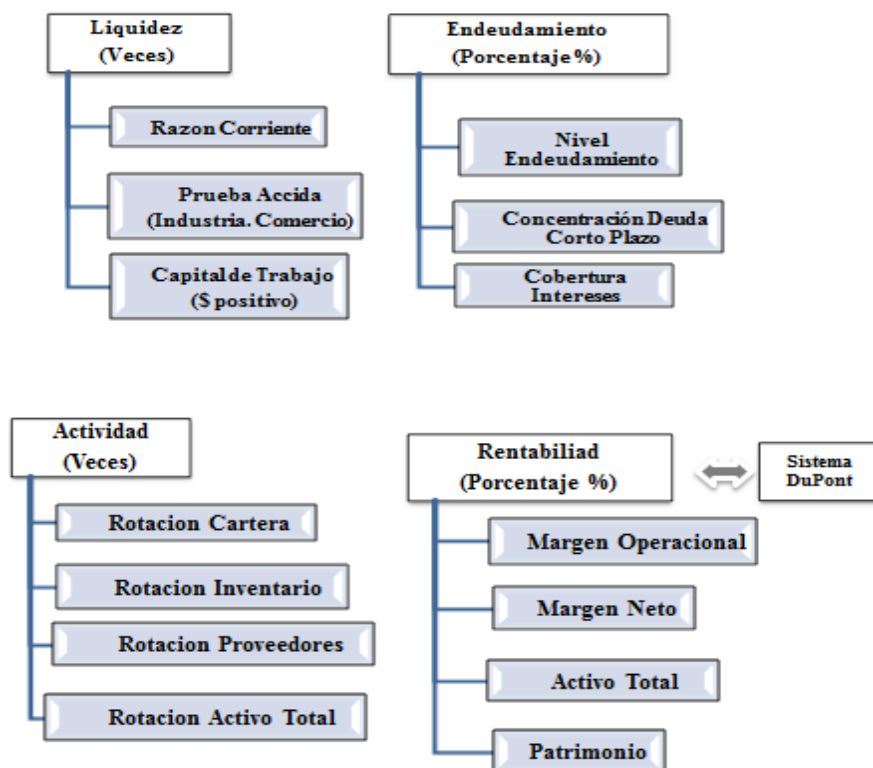


Gráfico N° 9: Clasificación de las Razones o Indicadores Financieros

Fuente: Baena, D (2010) Análisis Financiero. Ciencias Administrativas.

Elaborado por: La Autora

2.8.5.3. Índices financieros de acuerdo a la Superintendencia de Bancos

Los indicadores publicados están agrupados en diez grupos y los mismos se generan sobre la base de la información contenida en los estados de contabilidad analíticos remitidos mensualmente por las entidades financieras.

Tabla N° 2: Índices Financieros

INDICADORES FINANCIEROS	
1. Solvencia	6. Estructura de Pasivos
2. Rentabilidad	7. Manejo de Liquidez
3. Calidad de los Activos	8. Gestión
4. Indicadores de Capital	9. Estructura de Gastos
5. Estructura de Activos	10. Ranking de Participación

Fuente: BCS (2015)

1. SOLVENCIA

Se definen tres indicadores en esta sección:

1.1. **Índice de Solvencia Riesgo Crediticio**, el cual expresa la relación porcentual que existe entre el patrimonio técnico y los activos y operaciones contingentes ponderados por riesgos. La solidez de este indicador es lo que permite asegurar que los recursos de los depositantes y acreedores están siendo bien utilizados por la entidad bancaria.

1.2. **Índice de Solvencia, Riesgos crediticio, mercado, y operacional**, similar en interpretación que el anterior pero incorpora dentro del cálculo las actividades que presentan riesgos de tasas de interés producto de los descalces entre la duración de los activos y pasivos sensibles a tasas; riesgos cambiario producto de presentar operaciones corta o largas en moneda extranjera, riesgos operacionales producto de fallas en la interrupción de las operaciones habituales del banco.

1.3. **Patrimonio Neto / Activos** (excluyendo disponibilidades), determina que proporción de los activos no líquidos pueden ser cubiertos por los recursos de los

accionistas de la entidad. Mide el respaldo patrimonial en relación a las obligaciones con terceros.

2. RENTABILIDAD

2.1 ROE % (Rentabilidad del Capital Promedio), mide el rendimiento promedio del patrimonio invertido por los accionistas de la entidad financiera. Se calcula como la razón entre la utilidad neta anualizada y el patrimonio neto promedio.

2.2 ROA % (Rentabilidad de los Activos Promedio), indicador financiero que muestra el retorno que generan los activos. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad. Se calcula como la razón entre la utilidad neta anualizada y los activos totales promedio.

2.3 Ingresos Financieros / Activos Productivos (%), muestra el rendimiento bruto de los activos productivos durante el período.

Conceptos:

- a) Activos Productivos compuestos por la sumatoria de la cartera de crédito, inversiones en valores privados y gubernamentales, así como depósitos bancarios en otra institución.
- b) Ingresos Financieros son los rendimientos generados por los activos productivos.
- c) $\text{Activos Financieros} = \text{Disponibilidades} + \text{Cartera Bruta} + \text{Inversiones Brutas}$.

2.4 Margen de Intermediación Neta / Activos Productivos (%) MIN, representa la rentabilidad neta de los activos productivos. El margen financiero corresponde al resultado de restar los gastos financieros de los ingresos financieros.

2.5 Margen de Intermediación Neto / Margen Operacional bruto (%), muestra que proporción de la rentabilidad bruta del banco es generada por los activos financieros.

2.6 **Ingresos Operacionales brutos / Activos promedio (%)**, muestra que proporción de ingresos no relacionados a los activos productivos del banco son generados con respecto al total de los activos promedio.

2.7 **Ingresos por Reevaluación Cambiaria / Activos promedio (%)**, mide que porcentaje de los ingresos del banco con respecto al total de activos promedios fueron generados por reevaluación cambiaria.

2.8 **Activos Productivos / Activos Totales (%)**, muestra que proporción del total de los activos están generándoles ingresos financieros a la entidad bancaria.

3. CALIDAD DE LOS ACTIVOS

Al evaluar la calidad de los activos, se mide la habilidad de la gerencia para administrar, controlar y reconocer los riesgos inherentes en las operaciones que realiza la institución financiera, así como el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias.

La característica más importante de los activos está relacionada con la cartera de crédito, este rubro representa la parte más primordial de los estados financieros debido a que constituye la fuente de generación de ingresos como también la de mayor riesgo.

3.1 **Cartera de Crédito Vigente / Total Cartera de Crédito (%)**, indicador financiero que muestra la proporción de los recursos colocados que están generándoles ingresos a la entidad con respecto al total de la cartera de crédito.

3.2 **Cartera de Crédito Vencida / Total Cartera de Crédito (%)**, indicador financiero que muestra el porcentaje de cartera que ha caído en incumplimiento de pago. Este porcentaje representa el síntoma más claro de la calidad y nivel de riesgo de la cartera.

3.3 **Provisión para Total Cartera de Crédito Vencida / Total Cartera de Crédito (%)**, muestra que porcentaje representan las provisiones reservadas para cubrir pérdidas con respecto al total de la cartera de crédito.

3.4 Provisión para Total Cartera de Crédito Vencida / Cartera de Crédito Vencida (%), muestra el grado de cobertura contra posibles pérdidas por irrecuperabilidad de créditos vencidos.

3.5 Cartera de Crédito Vigente Moneda Nacional (MN) / Total Cartera de Crédito (%), es un indicador complementario al (3.1), y muestra que porcentaje de la cartera de los créditos vigentes están en moneda nacional.

3.6 Cartera de Crédito Vigente Moneda Extranjera (ME) / Total Cartera de Crédito (%), es un indicador complementario al (3.1), y muestra que porcentaje de la cartera de los créditos vigentes están en moneda extranjera. Ambos indicadores deben analizarse con relación al promedio de la banca y la evolución en el tiempo, deben interpretarse sobre la base hacia que moneda la entidad está orientado sus negocios de intermediación financiera.

3.7 Montos de Garantías Constituida de la Cartera Vencida / Total Cartera de Crédito Vencida (%), este indicador muestra que porcentaje de los créditos vencidos pueden ser recuperados por la ejecución de la garantía de los mismos.

4. INDICADORES DE CAPITAL

El capital es la variable que tienen las instituciones financieras para incurrir y absorber pérdidas inesperadas en sus operaciones. La calidad y cantidad de esta variable es lo que permite proteger los ahorros de los depositantes.

4.1 Cartera de Crédito Vencida / Patrimonio Neto (%), muestra que porcentaje de los créditos vencidos representa el tamaño del patrimonio neto de los accionistas de la entidad financiera.

4.2 Total Cartera de Crédito / Patrimonio Neto (veces), indicador de estructura que muestra cuanta veces la cartera de crédito representa el capital de los accionistas de la entidad financiera.

4.3 **Activos Improductivos / Patrimonio Neto (veces)**, indicador de estructura que muestra cuanta veces los activos improductivos de la entidad superan el capital neto de los accionistas del banco.

4.4 **Otros Activos / Patrimonio Neto (veces)**, indicador de estructura que muestra cuanta veces los otros activos representa el capital neto de los accionistas del banco.

4.5 **Total de Patrimonio / Total de Activos (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representa el patrimonio del banco con respecto al total de los activos.

4.6 **Total de Patrimonio / Total de Pasivos (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representa el patrimonio del banco con respecto al total de los pasivos.

4.7 **Total de Patrimonio / Total de Captaciones (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representa los recursos de los accionistas del banco con respecto al total de las captaciones del público

5. ESTRUCTURA DE ACTIVOS

5.1 **Disponibilidades / Activos (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los recursos líquidos de la entidad con respecto al total de los activos.

5.2 **Disponibilidades en el exterior / Disponibilidades (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los recursos líquidos depositados por la entidad local en bancos extranjeros con respecto al total de sus disponibilidades.

5.3 **Total Cartera de Crédito / Activos Totales (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan las colocaciones en créditos sobre el total de los activos de la entidad. Es deseable que todos los recursos que la entidad capte sean orientados hacia la principal actividad del banco, sin excesos que pudieran presionar la liquidez.

5.4 **Total de Inversiones / Activos (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan las inversiones en valores privados o gubernamentales sobre el total de activos. La suma de los porcentajes de los indicadores 5.3 y 5.4 representan el total de los activos productivos que generan ingresos a la entidad financiera.

5.5 **Activos Fijos / Activos (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los activos fijos tales como edificios, terrenos, con respecto al total de los activos.

5.6 **Activos Fijos / Patrimonio Técnico (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los activos fijos tales como edificios, terrenos, con respecto al patrimonio técnico del banco.

5.7 **Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos / Activos Totales (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los bienes recibidos por los bancos para recuperar los créditos vencidos con respecto al total de los activos.

5.8 **Otros Activos / Activos Totales (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los otros activos con respecto al total.

6. ESTRUCTURA DE PASIVOS

6.1 **Total Pasivos / Total de Activos (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los pasivos con respecto al total de activos.

6.2 **Total Captaciones / Total de Pasivos (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan el total de las captaciones del público con respecto al total de los pasivos.

6.3 **Valores en Circulación del Público / Total de Captaciones (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los valores en circulación del público con respecto al total de las captaciones.

6.4 **Total de Depósitos / Total Captaciones (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan el total de los depósitos captados del públicos con respecto al total de captaciones.

6.5 **Depósitos a la Vista / Total de Depósitos (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los depósitos a la vista o en cuentas corrientes con relación al total de los depósitos.

6.6 **Depósitos a Plazo / Total de Depósitos (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los depósitos a plazo con respecto al total de los depósitos. El noventa por ciento de los depósitos a plazo están en moneda extranjera.

6.7 **Depósitos de Ahorro / Total de Depósitos (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los depósitos de ahorros con respecto al total de depósitos.

6.8 **Cartera de Crédito / Total Captaciones (%)**, indicador de estructura que muestra que porcentaje representan la cartera de crédito del banco con respecto al total de la captaciones del público. Indica en qué grado la cartera de crédito está siendo financiada con recursos del público.

7. MANEJO DE LIQUIDEZ

La liquidez nos permite evaluar la capacidad del banco para enfrentar sus compromisos a corto plazo y debe ser analizada tomando en consideración la naturaleza de los pasivos.

7.1 **Disponibilidades / Total Captaciones (%)**, indicador parcial de liquidez que mide la capacidad inmediata de la entidad para responder a eventuales retiro del público tanto de instrumentos de corto plazo como de largo plazo.

7.2 **Disponibilidades / Total Depósitos (%)**, indicador parcial de liquidez que muestra el porcentaje de los recursos disponibles para hacer frente al total de los depósitos captados por la entidad financiera.

7.3 Disponibilidades / Total Valores en Circulación (%), indicador parcial de liquidez que muestra que porcentaje representan las disponibilidades con respecto al total de los valores en circulación.

7.4 Disponibilidades / Total Captaciones + Obligaciones de corto plazo (%), indicador parcial de liquidez que muestra la capacidad inmediata del banco para responder a retiros de depósitos y financiamientos de corto plazo.

7.5 Inversiones en el Banco Central / Total de Captaciones (%), indicador de estructura que muestra que porcentaje representan las inversiones en valores en el Banco Central con respecto al total de las captaciones.

7.6 Disponibilidades más inversiones en valores y depósitos / Total Captaciones (%), indicador estructural de liquidez que muestra la capacidad del banco para cubrir la totalidad de las captaciones.

8. INDICADORES DE GESTIÓN

Estos indicadores tienen como objetivo evaluar el nivel de eficiencia, la capacidad técnica y administrativa de los gerentes para manejar las operaciones de la entidad financiera. El análisis de los indicadores de Gestión debe realizarse respecto a grupo similares, considerando la media y la desviación estándar que presentan.

El indicador universal para evaluar la gestión de una banco es el Costos / Ingresos (Cost/Income), el cual mide el grado de eficiencia financiera de la institución.

9. ESTRUCTURA DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

9.1 Sueldos y Compensaciones al Personal / Total de Gastos Generales y Administrativos (%), indicador que mide el porcentaje de los sueldos y compensaciones al personal con relación al total de gastos generales y administrativos.

9.2 Otros Gastos Generales / Total de Gastos Generales y Administrativos (%), indicador que mide la proporción de otros gastos generales con respecto al total de los gastos generales y administrativos.

9.3 Total de Gastos Generales y Administrativos / Total Gastos (%), indicador que mide la proporción de los gastos generales y administrativos con respecto al total de gastos de la entidad.

10. RANKING DE PARTICIPACIÓN

Estos son indicadores puntuales y representa la participación porcentual que tiene una entidad bancaria con respecto al total del rubro en cuestión.

Los indicadores puntuales definidos son:

- 10.1 % Participación sobre total de activos
- 10.2 % Participación sobre total cartera de crédito
- 10.3 % Participación sobre total cartera de inversiones
- 10.4 % Participación sobre total depósitos a la vista
- 10.5 % Participación sobre total depósitos de ahorro
- 10.6 % Participación sobre total depósitos a plazo
- 10.7% Participación sobre total depósitos en moneda extranjera.

2.9. FASES DEL ANÁLISIS FINANCIERO

El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisión.

FASES DEL ANÁLISIS FINANCIERO




Recopilación	Cualitativos		Cuantitativo
	Internos	Externos	Balance General Estado de Operaciones Estado de cambios S.F. Flujos de efectivo
	Inversionista	Economía Globalizada	
	Administración	Economía Nacional	
	Talento humano	Político Económico Social	
	Tecnología		
	Clientes	Sector	
	Proveedores	Mercado	
Interpretación	Realización de cálculos  Herramientas financieras		Estados financieros Lectura vertical Lectura horizontal Razones e indicadores Flujos de caja
	Utilización de técnicas : <ul style="list-style-type: none">• Valor absoluto• Valor relativo• Números índices• Razón• Representación grafica		
Comparación	 Se compara las cifras y resultados obtenidos 		Resultado final
			Generar diagnóstico y tomar decisiones

Gráfico N° 10: Fases del análisis financiero

Fuente: Baena, D (2010) Análisis Financiero

Elaborado por: La Autora

2.10. INFORME DEL ANÁLISIS FINANCIERO

Abrigo y Espinoza (2011) definen:

Es un documento elaborado por el analista financiero en donde se da a conocer todo el procedimiento seguido a la aplicación de la metodología del Análisis Financiero, con el fin de informar a los Directivos de la entidad sobre los cambios obtenidos en el análisis a los Estados Financieros.

Características

- **Fidedigna:** Los datos que aparecen en el informe deben ser los mismos de los libros contables, los cuales deben estar bajo el imperio de Normas establecidas, ya sea en el reglamento Interno, Código de Comercio, NEC, Principios Generales de Contabilidad.
- **Claro y Sencillo:** El informe debe ser redactado de manera entendible para quienes revisen este documento y no solamente para quienes conocen el tema.
- **Funcional:** Que los estados financieros en su análisis y comentarios, reflejan de manera práctica como se han desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de progreso, aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos y de esa manera establecer si es rentable o no.

Estructura del Informe

- Presentación del Informe del Análisis e Interpretación a los Estados Financieros
- Resumen del análisis Horizontal y Vertical.
- Recomendaciones generales de la situación económica -financiera.

El informe se lo obtiene como el resultado de la aplicación de los métodos, índices y razones. Este documento debe contener lo siguiente:

- Estados Financieros
- Proceso del análisis Horizontal y Vertical
- Métodos de Gráficos
- Análisis e Interpretación de los resultados
- Sugerencias que permitan tomar decisiones acertadas.

Los estados financieros, su análisis y comentarios deberán reflejar de manera práctica, como se ha desarrollado la gestión económica y sus resultados en términos de aciertos y dificultades para obtener ingresos, cubrir costos y gastos y establecer si es rentable o no.

CAPITULO III: MARCO METODOLÓGICO

3.1. HIPÓTESIS

3.1.1. Hipótesis General

La realización de una evaluación a la gestión financiera permitirá mejorar los procesos de ingresos y gastos en la cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, período 2013-2014.

3.1.2. Hipótesis Alternativas

- Al construir las bases conceptuales teóricas permitirá contribuir al trabajo investigativo y consolidar los conocimientos sobre la gestión financiera en la Cooperativa de ahorro y crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato
- Al aplicar un análisis horizontal y vertical de los estados financieros bajo índices e indicadores financieros permitirá determinar el riesgo de las operaciones en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato.
- Al desarrollar un informe de la gestión financiera permitirá identificar la situación financiera actual de la entidad para tomar acciones correctivas en la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato.

3.2. VARIABLES

3.2.1. Variable Independiente

Tabla N° 3: Variable Independiente

Variable	Concepto	Categoría	Indicadores	Instrumentos
Gestión financiera	La gestión financiera permite analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de dicha organización, incluyendo su logro, utilización y control.	<ul style="list-style-type: none">• Planificación• Dirigir• Organización• Control	Indicadores de Solvencia, liquidez, endeudamiento y rentabilidad	<ul style="list-style-type: none">• Encuesta• Entrevistas• Observación• Cuestionario• Análisis

Fuente: La Autora

Elaborado por: La Autora

3.2.2. Variable Dependiente

Tabla N° 4: Variable Dependiente

Variable	Concepto	Categoría	Indicadores	Instrumentos
Procesos de ingresos y gastos	Con el fin de mejorar los procesos de la institución la evaluación a la gestión financiera permitirá el logro de la eficiencia y eficacia o esfuerzos y exigencias en el control de los recursos financieros, para obtener niveles aceptables y satisfactorios en su manejo.	<ul style="list-style-type: none">• Meta• Finalidad• Medios	Indicadores de eficiencia, eficacia, y economía.	<ul style="list-style-type: none">• Encuesta• Entrevistas• Observación• Cuestionario• Análisis

Fuente: La Autora

Elaborado por: La Autora

3.3. TIPO DE INVESTIGACIÓN

3.3.1. Tipos de estudio de investigación

En el presente trabajo de tesis se aplicará los siguientes tipos de investigación:

Investigación Descriptiva: Describe de modo sistemático las características de una población, situación o área a ser estudiada con el fin de presentar una interpretación correcta.

Investigación Documental: Se sustenta en la documentación escrita sobre un determinado tema siendo seleccionados y analizados aquellos escritos que contienen datos de interés relacionados con el objeto de estudio.

Investigación de Campo: Porque se recopilará la información en el mismo lugar y tiempo en que ocurren los acontecimientos objeto de estudio permitiendo obtener datos que nos permita desarrollar la investigación.

Investigación Bibliográfica: La investigación se fundamentará en recopilaciones y análisis de diversos libros relacionada sobre la Auditoría Administrativa, teniendo en cuenta que la información tomada ha sido previamente revisada y verificada.

3.3.2. Diseño de la investigación

El trabajo se desarrollará mediante un diseño cuasi experimental es decir se manipulará la variable una sola vez además se trabajará con los ejes transversal y longitudinal.

3.4. POBLACIÓN Y MUESTRA

3.4.1. Población

El elemento de estudio será la información financiera presentada por la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, período 2013-2014; los 50 socios que cuenta en la provincia de Tungurahua, y sus funcionarios.

Tabla N° 5: Funcionarios de Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa”

CARGO	NUMERO
Consejo de vigilancia	1
Gerencia general	1
Departamento de crédito	2
Departamento de contabilidad	1
Departamento de cajas	3
TOTAL	8

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

3.4.2. Muestra

Las encuestas se realizarán a los funcionarios y a sus clientes por su conocimiento, intuición e involucramiento con el desarrollo de los procesos de la cooperativa, no se utiliza muestra, se trabajará con la totalidad de la población por no ser muy representativa.

3.5. MÉTODOS, TÉCNICAS E INSTRUMENTOS

3.6. Métodos

Los métodos que se ajustan para el desarrollo de esta investigación aplicada en la Institución son:

Inductivo.- Este método consiste en ordenar las ideas de lo particular a lo general, aplicando en la Verificación de la Hipótesis.

Deductivo.- Este método parte de las verdades generales o universales hasta llegar a las particulares, descendiendo de las causas a los efectos.

Se aplicará para ordenar las ideas generales del marco teórico adaptando a situaciones concretas de la evaluación a la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, periodo 2013-2014.

3.7. Técnicas

Las técnicas a utilizar son las siguientes:

Observación.- Con esta técnica se pudo observar las instalaciones de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, además de las diferentes actividades que desarrolla la institución con el fin de tener un conocimiento general del área objeto de estudio.

Encuesta.- Es una herramienta de gran importancia ya que permite conocer la realidad de la institución, detectar sus falencias a través de la recopilación de información.

Análisis.- Permite analizar los diferentes hechos en base a la información y evidencia obtenida.

Tabulación.- Esta técnica permite el recuento de los datos que están contenidos en los cuestionarios y obtener los resultados.

3.8. Instrumentos de recolección de datos

Los instrumentos que se utilizará para el desarrollo de la investigación son:

- Análisis de los estados financieros y de razones financieras, para una mejor manipulación de los resultados en el proceso de análisis.
- Se elaboró una guía de preguntas que fueron la base para la realización de las encuestas.

CAPITULO IV: ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1. METODOLOGÍA DE LA IMPLEMENTACIÓN DE LA PROPUESTA

Tabla N° 6: Metodología de Ejecución

Fase 1: Recopilación de datos	<p>En la fase de recopilación, se reúne toda la información cualitativa y cuantitativa de la empresa.</p> <p>En cuanto a la cualitativa, recopilar información interna y externa.</p> <p>En cuanto a la cuantitativa la información financiera.</p>
Fase 2: Interpretación	<p>Esta fase se refiere a la realización de los diferentes cálculos, con base en las herramientas utilizadas, para evaluar la situación financiera de la empresa.</p> <ul style="list-style-type: none">• Resultado de encuestas.• Estados financieros• Lecturas de los estados financieros vertical y horizontal• Razones o indicadores financieros
Fase 3: Comparación	<p>Después de realizar los diferentes cálculos, se procederá a comparar las cifras de diferentes periodos y a relacionar dichos datos con toda la información obtenida de forma cualitativa:</p> <ul style="list-style-type: none">• Se genera un informe con el estado de la empresa en su situación financiera, y posteriormente, se dan las opiniones que le permitan al administrador, gerente tomar una sana decisión.

Fuente: La Autora

Elaborado por: La Autora

4.2. IMPLEMENTACIÓN DE LA PROPUESTA

EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK RUNA” DE LA CIUDAD DE AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA, PERIODO 2013-2014.



4.2.1 Análisis Situacional

MACRO AMBIENTE

Según Scribd Inc, (2013 citado por Valencia 2014):

“Son factores que afectan a todas las organizaciones y un cambio en uno de ellos ocasionará cambios en uno o más de los otros; generalmente estas fuerzas no pueden controlarse por los directivos de las organizaciones.” (32)

- **Factores políticos**

El 10 de mayo de 2011 fue publicada en el Registro Oficial la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, generando un mayor control de las cooperativas y el registro de cuántas operan.

El Telégrafo (2013) publica:

Rafael Correa afirmó que, precisamente, gracias a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) se ha recuperado información del sector. “Antes no teníamos la información, todo esto significa control. Gracias a la SEPS hemos podido recopilar información de las cooperativas. Ahora están mejor reguladas”. (17 sep. 2013)

El planteamiento presentado por el Gobierno Nacional, permite identificar su interés, en el fortalecer la economía nacional, sobre todo en el impulso que brindará hacia el sector popular y solidario, ya que en este se concentra la matriz productiva que permite el desarrollo sostenible del país

- **Factores económicos**

El Código Monetario plantea algunos cambios respecto a la regulación y control del sector cooperativista, se busca promover la estabilidad financiera basada en una regulación prudencial, supervisión eficiente y red de seguridad financiera.

El Telégrafo (2013) afirma en su publicación que:

El control y supervisión seguirá a cargo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS). En cuanto a la regulación, el Código ratifica lo establecido en la LOEPS respecto a solvencia y prudencia financiera exigiendo que las COAC cumplan con índices de liquidez, solvencia, entre otros. Como previsión, estas deben establecer cupos de crédito y garantías de grupo para el caso de COAC grandes. Se ratifica el control diferenciado a las COAC, según sea el segmento a que pertenezcan: grandes, medianas y pequeñas. (17 sep. 2013)

MICRO AMBIENTE

Según Scribd Inc (2015 publicado por quispe 2011):

También llamado como clima organizacional, grupos o elementos de interés interno, que ejercen influencia directa en las actividades de la organización, y caen dentro del ámbito y responsabilidad de un director o sus gerentes. Además esto hace más amena la influencia del orden y organización.

- **Contexto Institucional**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, ejecuta sus actividades de intermediación monetaria, realizada por cajas de ahorro, para lo cual cuenta con una unidad de contabilidad encarga de elaborar la información financiera en cada ejercicio fiscal, reportando tanto a sus autoridades como a la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, evidenciando el cumplimiento de sus actividades y operaciones, para lograr que oportunamente se le aprueben los presupuestos y se le entreguen los recursos que le permitan su funcionamiento.

La Cooperativa cuenta con cuatro establecimientos, uno en la ciudad de Ambato siendo este la matriz, dos en la provincia de Chimborazo y uno en la provincia de Cotopaxi.

Cuentas Ahorros

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” presenta un crecimiento de 7% en cuanto a las cuentas activas, como muestra la siguiente tabla:

Tabla N° 7: Evolución de las cuentas activas

Depósitos de Ahorros				
Cuentas Activas	2013	2014	Absoluta	Relativa
	\$ 127.857,42	\$ 137.208,13	\$ 9.350,71	7%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa”

Elaborado por: La Autora

Mantiene un total de 50 socios en la provincia de Tungurahua (ANEXO 3) de los cuales 33 se encuentran en estado activo y 17 se encuentran en esta inactivo con saldos mínimos de \$10.

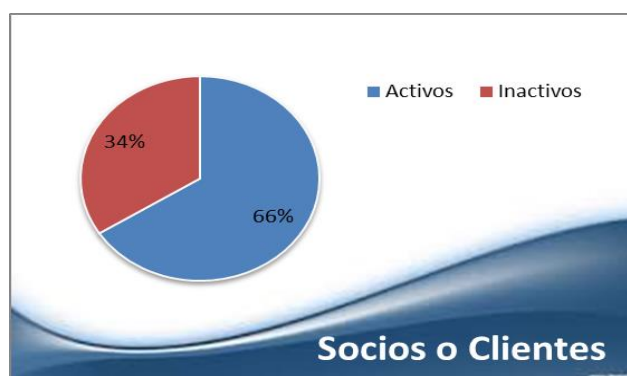


Gráfico N° 11: Porcentaje de socios o clientes

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa”

Elaborado por: La Autora

Cientes:

De acuerdo a los estatutos de la institución, en el título Segundo: De los Socios, en su artículo 6.- se plantea que:

Son socios de la cooperativa, las personas naturales legalmente capaces y las personas jurídicas que cumplan con el vínculo común de capacidad y voluntad de ahorro, además de los requisitos y procedimientos específicos de ingreso que constarán en el Reglamento Interno.

El ingreso como socio de la cooperativa lleva implícita la aceptación voluntaria de las normas del presente Estatuto, y su adhesión a las disposiciones contenidas en el mismo.

La cooperativa podrá aperturar cuentas de ahorro y otorgar créditos únicamente a sus socios.

- **Cobertura de mercado**

La intendencia de estadísticas, estudios y normas establece que:

El sector cooperativo de ahorro y crédito al interior tiene niveles de concentración de activos y cartera en función del segmento al que pertenecen las organizaciones.

Así, a diciembre de 2013, las entidades de los segmentos 3 y 4 (más grandes en volumen de activos y número de socios) que representan el 13% del total de cooperativas concentraron el 90% de activos y de la cartera total del sector cooperativo financiero. Mientras que el 10% restante se distribuyó entre las cooperativas de los segmentos 1 y 2, las cuales en conjunto representan el 87% del total de organizaciones registradas. (p.6)

Con relación al crecimiento de las cooperativas de ahorro y crédito, se prevé que los próximos años existirá un crecimiento del 15% en el sistema cooperativista, significando una mayor cantidad de ingresos, a través del incremento de depósitos a la vista y depósitos en certificados a plazo, razón por la cual abre la posibilidad de oferta de nuevas alternativas de inversión y de ahorro.

Distribución geográfica cooperativas de ahorro y crédito

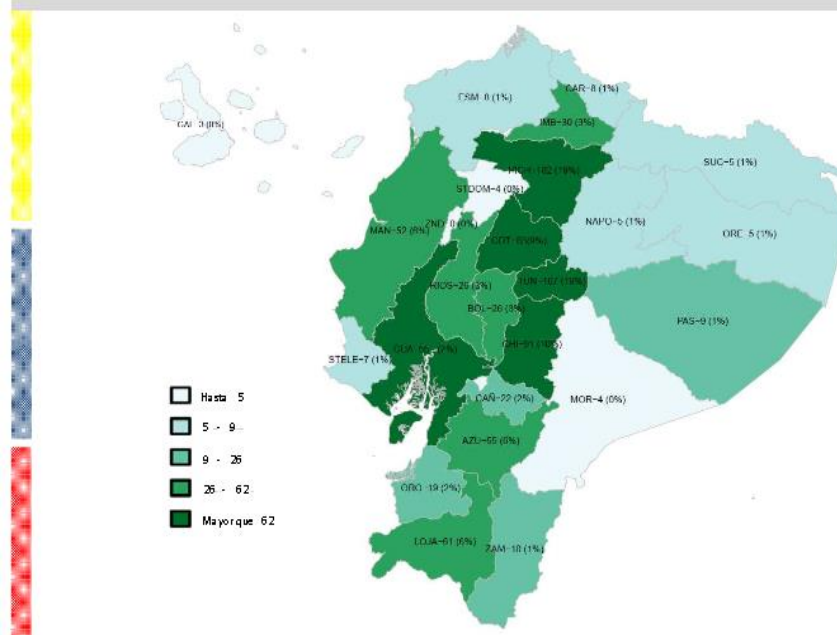


Gráfico N° 12: Distribución geográfica cooperativas de ahorro y crédito

Fuente: SEPS (2014)

El 99,9% de operaciones del segmento 4 calificadas como cartera micro empresarial se orientó a personas naturales (con un monto promedio de USD 4.768,5). En cuanto a la cartera comercial, el 81,1% de operaciones se destinó a personas naturales (con un monto promedio de USD 33.244) y el 18,9% restante se destinó a personas jurídicas (con un monto promedio de USD 181.314,5).

Situación que ha llevado a las organizaciones a actuar en un medio complejo donde están sometidas a los continuos cambios y a la volatilidad de los mercados, lo que exige mayores niveles de eficacia, eficiencia y efectividad en el manejo de los negocios.

Es de eso que instituciones como las cooperativas se ven en la necesidad de incurrir en nuevos servicios, generar nuevos productos que permitan satisfacer las necesidades de sus socios; de esta manera, se pueden lograr mayores estándares de rentabilidad y encontrar nuevas formas para garantizar el éxito.

En ese sentido, la entidad plantea la necesidad de evaluar constantemente la gestión financiera que no solo tiene que considerar los índices y ratios financieros sino también los de carácter operativo. Proyectarse hacia un futuro no muy distante, tomando en cuenta los diversos sectores, procesos y actividades que inciden y componen el funcionamiento organizacional y sirva como el pilar fundamental para la toma de decisiones adecuadas.

Mediante el análisis de esta propuesta se quiere dar una mejor información a las autoridades para que a futuro les permita tener un mejor conocimiento de lo que ocurre internamente en la Cooperativa, y puedan de esta manera tomar las decisiones sobre la base de sus necesidades y de la información real complementaria para un mejor desarrollo de su gestión tanto administrativa como financiera.

La información comparativa se realizará con referencia al período correspondiente de ejercicio fiscal inmediatamente anterior. Por ser años concluidos se toma como muestra los datos correspondientes a los ejercicios de los años 2013 y 2014, cuyos valores se resumen, y condensan.

- **Ambiente Interno**

Identificación de la organización (anexo 1-2)

Tabla N° 8: Datos Organizacionales

Razón social:	Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” (Hombre Líder).
Numero RUC:	1891737439001
Representante legal:	Guapisaca Capuz Segundo Juan

Fecha inicio actividad:	02 agosto 2010
Actividades económicas:	<ul style="list-style-type: none"> • Actividades de intermediación monetaria realizada por cajas de ahorro. • Actividades de asociaciones gremiales
Domicilio:	<p>Ambato (Matriz)</p> <p>(Castillo-Av. 12 de noviembre)</p>

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa”

Elaborado por: La Autora

Misión

“Somos una institución financiera comprometida a servir a nuestros socios y clientes con créditos, ahorros e inversiones, para cubrir sus diferentes necesidades, en el sector rural y urbano de la región sierra centro del país.”

Visión

“Ser una cooperativa de ahorro y crédito reconocida en la región sierra centro del país, por la presentación de servicios con calidad, en el sector urbano y rural marginal, contribuyendo al desarrollo socio-económico de sus asociados.”

Valores Institucionales

La Cooperativa de Ahorro y Crédito maneja los siguientes valores:

Tabla N° 9: Valores Institucionales

Honestidad

Valor de decir la verdad

Solidaridad

Profesar el sentimiento de unida y ayuda.

Trabajo en equipo

Vacación de cooperación sobre un objetivo. Cada integrante del equipo realice su actividad en los tiempos establecidos y con la calidad el trabajo requerido.
Que apoye a todos a conseguir los objetivos.

Transparencia

Ejecutar las tareas y presentación de información real, sin cambios.

Compromiso

Poner todo su esfuerzo en cumplir con los objetivos planteados.

Responsabilidad

Capacidad de administración, orientación y ejecución de actividades con responsabilidad, que busquen siempre el bien común y el cumplimiento de metas.

Equidad

Trato igualitario y toma de decisiones justas, equitativas para todos sin importar, color, raza, posición, etc.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa”

Elaborado por: La Autora

Administración

La administración de la Cooperativa "Pushak Runa" es la encargada de efectuar la planificación estratégica y operativa, así como su seguimiento periódico y difusión de resultados, con la finalidad de utilizar de una manera eficiente los recursos disponibles, buscando cumplir con lo establecido en la misión y objetivos institucionales.

Monitorea estándares e indicadores que fomentan la eficiencia y eficacia en la gestión institucional.

Estructura Orgánica

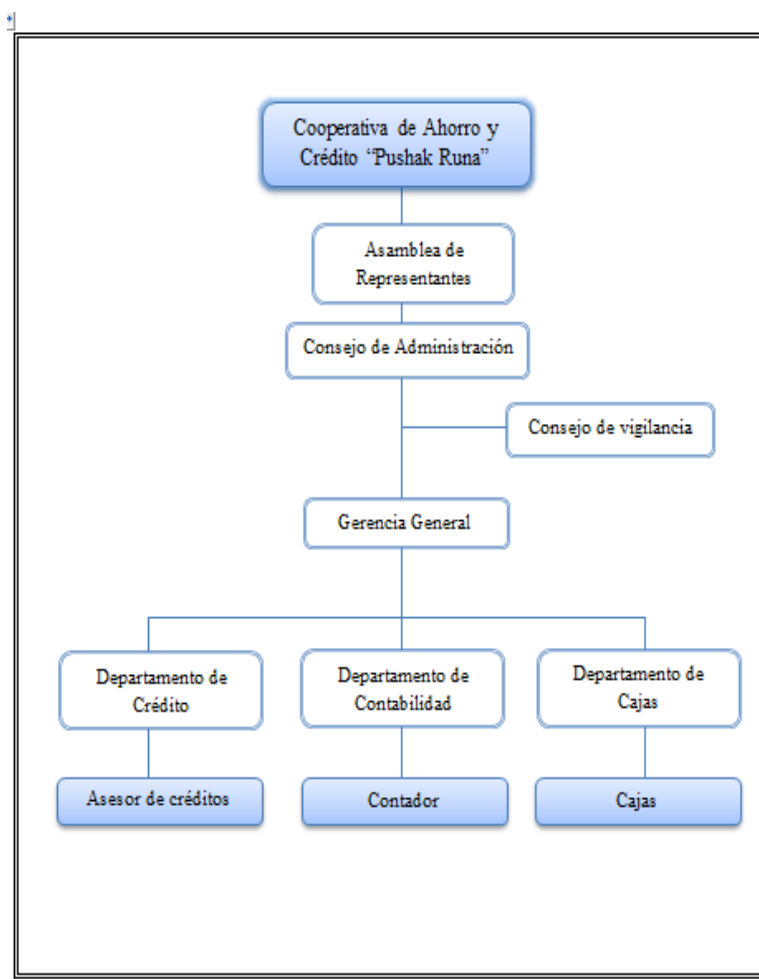


Gráfico N° 13: Organigrama Estructural

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Pushak Runa"

Elaborado por: La Autora

Comercial

El área comercial presenta ciertas falencias, específicamente en créditos; actualmente, el departamento de crédito posee un manual de políticas y procedimientos, que permiten evaluar la gestión realizada en cada periodo; el cual se encuentra desactualizado limitando el proceso de gestión crediticia como son:

- Solicitud de crédito
- Calificación del crédito
- Aprobación del crédito
- Autorización del crédito
- Desembolso del crédito
- Seguimiento y control del crédito
- Recuperación del crédito
- Notificación de deuda vencida

Políticas de la Institución

Regular las operaciones de créditos que efectúen los socios, de acuerdo al estado de liquidez en que se encuentre la cooperativa.

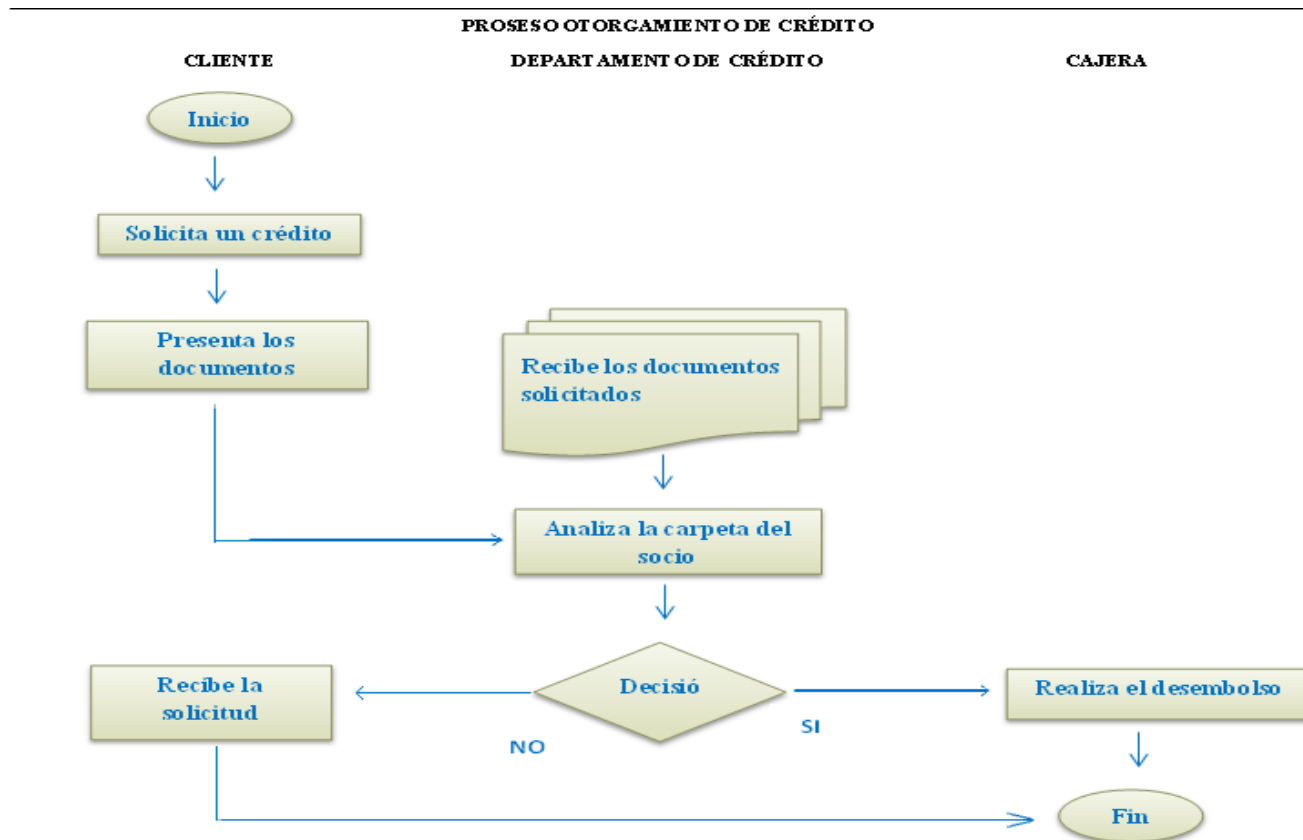
La cooperativa para la concesión de créditos, se regirá por los principios que se enuncian a continuación:

- ❖ Igual oportunidad de los socios para obtener estos beneficios;
- ❖ Agilidad y oportunidad del servicio, dentro de las condiciones económico-financieras de la Entidad.

De manera general, la cooperativa concederá créditos previos el estudio y dictamen del departamento de Crédito, en consideración a los siguientes criterios:

- ❖ Garantías para la recuperación de los créditos otorgados.
- ❖ Tiempo de pertenencia a la institución.

Proceso de otorgación de crédito.



Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Pushak Runa"

Elaborado por: La Autora

DESCRIPCIÓN DEL PROCESO		
Nº	Responsable	Procedimiento
1	Socio o cliente	Se acerca a la cooperativa y solicita un crédito.
2	Socio o cliente	Reúne y presenta los documentos requeridos.(Anexo 4)
3	Departamento de crédito	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Solicita los requisitos necesarios para el crédito. ❖ Analiza la carpeta, historial de crédito del socio y su estado en la central de riesgo. ❖ Elabora un informe respecto a la solicitud. ❖ Aprueba o rechaza la solicitud de crédito.
4	Cajera	Realiza el desembolso a través de la acreditación en la cuenta del socio.

*El proceso supera las 48 horas; de lo que es ofertado en 24 horas.

Finanzas

El área de Finanzas, administra el sistema contable y financiero de la Cooperativa, de acuerdo con las normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y con observancia de las NEC y lineamientos de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria y otras entidades de control; se evidencia que presenta oportunamente toda la información contable necesaria exigida por los organismos de control.

De conformidad a los requerimientos de la SEPS, la información financiera se envía de forma trimestral, además es obligatorio preparar Estados Financieros y sus anexos.

Además asesora a las agencias de la Cooperativa, en el ámbito contable, a fin de asegurar la consistencia en el tratamiento de transacciones y registros.

La unidad de contabilidad para el año 2013 y 2014 ha elaborado los respectivos estados financieros requeridos; sin embargo para el análisis se han considerado los dos principales estados financieros (Balance General - Estado de Pérdidas y Ganancias) que permiten determinar la situación financiera y económica del establecimiento.

Recursos Humanos

Es el área de la Cooperativa encargada de planificar, dirigir y controlar los procesos relacionados con la selección, contratación, inducción, capacitación, planificación, clasificación y valoración de puestos, planes de desarrollo, administración salarial, administración de desempeño y demás procesos requeridos por la Cooperativa, conforme a lo dispuesto por el Ministerio de Relaciones Laborales.

Tecnología

La Cooperativa de Ahorro y Crédito "Pushak Runa" en su afán de brindar el mejor de los servicios a los socios y clientes ha realizado constantes avances en todas las áreas administrativas, y ha efectuado una inversión en el sistema informático COOPE, creado acorde a los requerimientos de información del sistema cooperativo

rural de esta manera; se suministra información confiable y oportuna que apoye en el establecimiento de una sólida política financiera consolidada con las operaciones desarrolladas por la cooperativa tanto en casa matriz así como en sus agencias.

Productos y servicios financieros (anexo 3)

Los productos y servicios ofertados por la Cooperativa son los siguientes:

PRODUCTOS

Crédito inmediato

(Crédito en 48 horas)

Requisitos para crédito

- Copias de cédula y papeleta de votación (Socio y garante)
- Planilla de agua, luz, teléfono.
- Una carpeta color amarillo.
- Una foto tamaño carnet.
- Copia de la escritura.
- Pago del impuesto predial.
- Certificado personal o rol de pagos.

Depósito a plazo fijo

Son inversiones que el socio o cliente realizan para obtener una mayor rentabilidad. El valor mínimo de captación es de \$ 200.00.

Su plazo mínimo será de 31 días. No son pre-cancelables. Las tasas a pagar van de acuerdo al mercado y a políticas de nuestra institución.

Depósitos a la vista

La Cuenta podrá ser abierta, por todas las personas sean estas mayores o menores de edad, o por entidades que no persigan finalidad de lucro.

Tendrá un ahorro mínimo de \$6.00 dólares reembolsables a su cierre. En esta cuenta se realizarán los depósitos en garantía para los créditos no genera cobros adicionales por mantenimiento de cuenta, además genera un interés del 1.25% anual con capitalizaciones mensuales.

Esta Cuenta puede ser cerrada en el momento que el socio lo decida.

- El valor mínimo para su apertura es de \$25 dólares

Ahorro Pushakcito

La cuenta Pushakcito es una cuenta de ahorro programado, cuya finalidad es la de incentivar a los niños al ahorro. El retiro de ahorros en esta cuenta solo se podrá realizar del 1° al 30 de diciembre de cada año. El interés que genera esta cuenta es del 3.0% anual capitalizable semestralmente. Esta cuenta no genera cobros adicionales. Esta libreta la podrán abrir con un mínimo de \$3.00.

SERVICIOS

- Recaudaciones institucionales en ventanilla.
- Pago del Bono de Desarrollo Humano.
- Transferencias bancarias
- Pagos de nómina.

4.2.2 Presentación de resultados

Para realizar la evaluación a la gestión financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” se aplicó dos encuestas, la primera realizada a los funcionarios de la cooperativa y la segunda a sus clientes, mediante los diferentes criterios se determinó la eficiencia y eficacia de la gestión financiera que tiene la entidad.

Las encuestas, tabulación e interpretación se los muestra a continuación:

4.2.2.1 Encuestas

ENCUESTA APLICADA A LOS FUNCIONARIOS DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK RUNA”

Pregunta N° 1

Tabla N° 10: Gestión Eficiente de la Cooperativa

Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	2	25%
NO	6	75%
TOTAL	8	100%

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

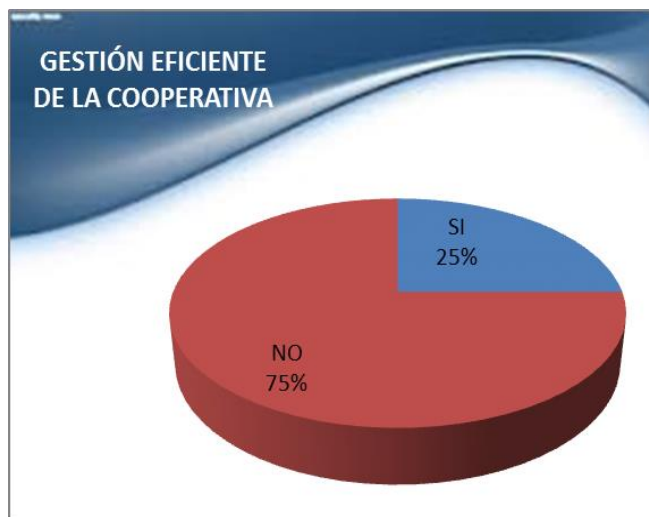


Gráfico N° 14: Gestión Eficiente de la Cooperativa

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

De la encuesta dirigida a los funcionarios de la cooperativa, obtuvimos el siguiente resultado: En el grupo que respondieron que si creen que la gestión de la cooperativa es eficiente se encuentran dos funcionarios que representan 75% y en el grupo que respondieron que no se encuentran seis funcionarios que representan 25%.

El 75% considera que la gestión de la cooperativa no es eficiente debido a que la entidad carece de eficiencia operacional, no es competitiva ante las otras entidades financieras.

El otro 25% afirman que la cooperativa cumple en gran parte en la obtención de fuentes de financiación, en la confiabilidad de la información financiera y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Logrando cumplir las expectativas de sus clientes.

Pregunta N° 2

Tabla N° 11: Gestión Financiera realizada

2. ¿ESTA DE ACUERDO CON LA GESTIÓN FINANCIERA REALIZADA?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	1	12%
NO	7	88%
TOTAL	8	100%

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

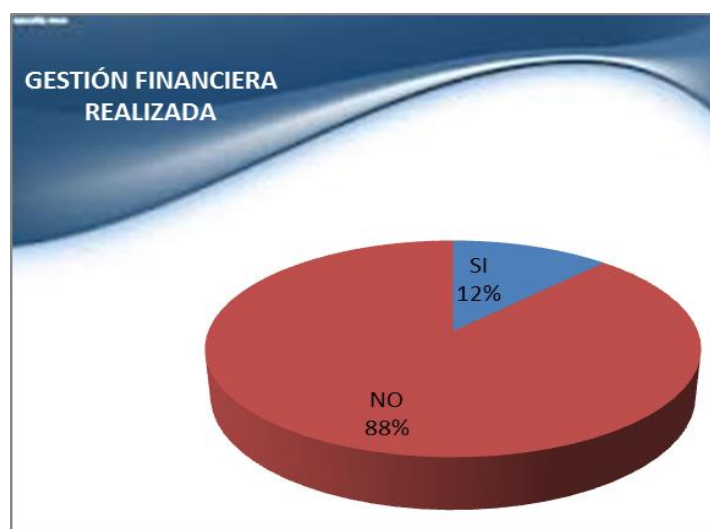


Gráfico N° 15: Gestión Financiera realizada

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

El 88% de los funcionarios afirman que no están de acuerdo con la gestión financiera realizada ya que la cooperativa en el año 2013 no obtuvo utilidades y para el año 2014 no obtuvo una gran utilidad en sus operaciones, lo que significa que la administración de los ingresos y gastos no son eficientes, es por ello que no se obtiene beneficios financieros. Otro 12% afirma que si, que la entidad se encuentra en una etapa de crecimiento y que las utilidades entregadas van en relación a lo que percibe la institución.

Pregunta N° 3

Tabla N° 12: Cumplimiento de la demanda de créditos

3. ¿CREE USTED QUE SE HA CUMPLIDO CON LA DEMANDA DE CRÉDITOS QUE SE HAN PRESENTADO?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	3	37%
NO	5	63%
TOTAL	8	100%

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

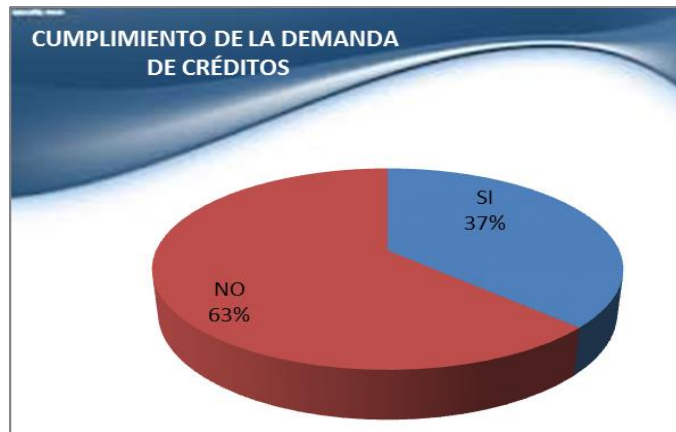


Gráfico N° 16: Cumplimiento de la demanda de créditos

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

En el grupo de los funcionarios que respondieron que si presenta un porcentaje de 63% afirmando que no se ha cumplido con la demanda de créditos que se han presentado ya que existen muchos procedimientos que no pueden cumplir los clientes y con ello se limita la entrega de créditos y al desarrollo de estos sectores. El otro 37% de los funcionarios creen que si se ha cumplido con la demanda de créditos de actividades comerciales y productivas en especial ya que es una finalidad de la cooperativa es apoyar al desarrollo de los sectores productivos y con ello mejorar el desarrollo de la ciudad de Ambato.

Pregunta N° 4

Tabla N° 13: Aporte al desarrollo comercial

Opciones de respuesta	Nº de Encuestados	Porcentaje
SI	8	100%
NO	0	0%
TOTAL	8	100%

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

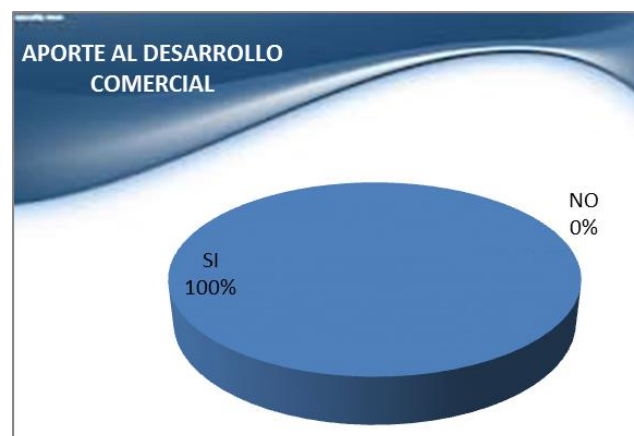


Gráfico N° 17: Aporte al desarrollo comercial

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

De la encuesta dirigida a los funcionarios obtuvimos el siguiente resultado: 8 respondieron que si con un porcentaje del 100%. Los funcionarios afirman que la cooperativa aporta al desarrollo comercial la entrega de créditos debido a que algunos clientes con estos recursos han desarrollado su actividad comercial de forma eficiente lo que les ha permitido mejorar su nivel de vida, así como generar fuentes de trabajo para los habitantes de su ciudad.

Pregunta N° 5

Tabla N° 14: Utilización de los recursos por los comerciantes

5. ¿CREE USTED QUE LOS DESTINOS DE LOS RECURSOS SON BIEN UTILIZADOS POR LOS COMERCIANTES?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	5	62%
NO	3	38%
TOTAL	8	100%

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora



Gráfico N° 18: Utilización de los recursos por los comerciantes

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

De la encuesta dirigida a los funcionarios de la cooperativa, obtuvimos que el 62% de los funcionarios afirman que los recursos son utilizados adecuadamente ya que han podido desarrollar adecuadamente sus negocios y con ello fomentar una empresa que se ve con perspectivas buenas en el tiempo y el 38% restante consideran que los recursos no son utilizados adecuadamente por los comerciantes ya que la cartera de créditos es media y con ellos se determina que no cuentan con suficiente recursos líquidos para poder pagar cada una de las cuotas que tienen y por ello se puede llegar a esa apreciación.

Pregunta N° 6

Tabla N° 15: Sistemas estandarizados de evaluación de créditos

6. ¿CUENTA CON SISTEMAS ESTANDARIZADOS DE EVALUACIÓN DE CRÉDITO?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	0	0%
NO	8	100%
TOTAL	8	100%

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora



Gráfico N° 19: Sistemas estandarizados de evaluación de créditos

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

De la encuesta dirigida a los funcionarios de la cooperativa, obtuvimos el siguiente resultado:

El 100% de los funcionarios afirman que la cooperativa no cuenta con sistemas adecuados que evalúan aspectos cualitativos, cuantitativos y sistemas de evaluación de crédito antes de su emisión.

Pregunta N° 7

Tabla N° 16: Manual de Créditos

7. ¿LA COOPERATIVA CUENTA CON UN MANUAL DE CRÉDITOS?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	8	100%
NO	0	0%
TOTAL	8	100%

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

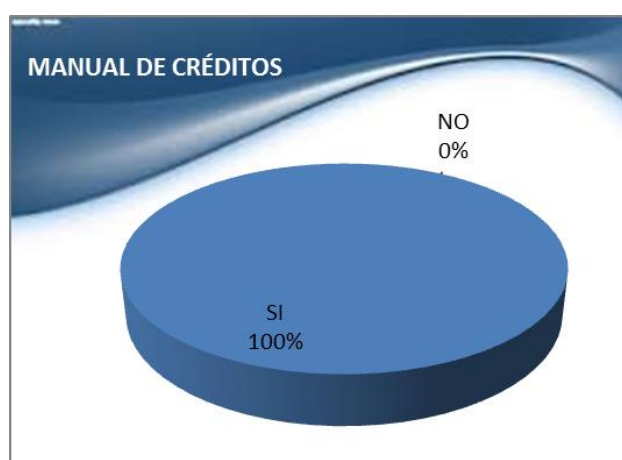


Gráfico N° 20: Manual de Créditos

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

De la encuesta dirigida a los funcionarios de la cooperativa, obtuvimos el siguiente resultado: 8 respondieron que si con un porcentaje del 100%.

Los funcionarios afirman que la cooperativa cuenta con un manual de créditos que les ha permitido la obtención de las metas y objetivos propuestos en el ámbito crediticio de la cooperativa, pero que este se encuentra desactualizado.

Pregunta N° 8

Tabla N° 17: Eficiencia de la política de créditos

8. ¿CREE USTED QUE SE DEBE MEJORAR LA POLÍTICA DE CRÉDITOS?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	8	100%
NO	0	0%
TOTAL	8	100%

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

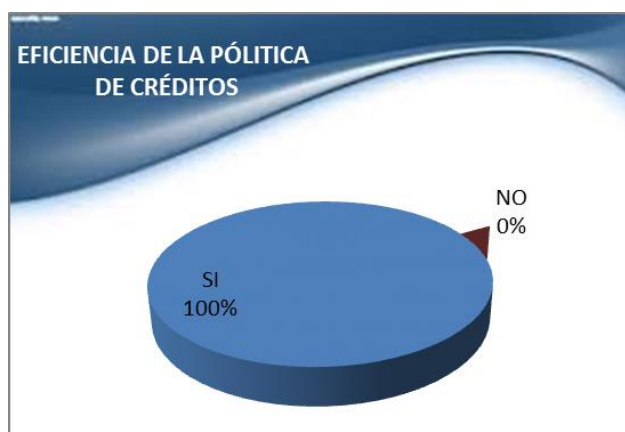


Gráfico N° 21: Eficiencia de la política de créditos

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

El 100% de los funcionarios afirman que es necesario mejorar las políticas de crédito porque es necesario manejar de forma eficiencia y efectividad la captación de recursos, especialmente en la autorización de los créditos y recuperación de la cartera., al mejorar la política de créditos se lograra controlar la morosidad de la cartera.

Pregunta N° 9

Tabla N° 18: Requisitos para otorgamiento de crédito

9. ¿CONSIDERA QUE SON FÁCILES LOS REQUISITOS PARA EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	6	75%
NO	2	25%
TOTAL	8	100%

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

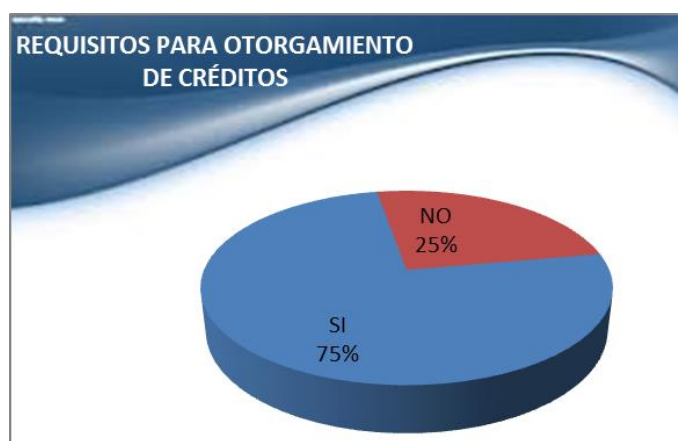


Gráfico N° 22: Requisitos para otorgamiento de crédito

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

En el grupo de los funcionarios que respondieron que si presenta un porcentaje del 75% consideran que los requisitos de para el otorgamiento de crédito son fáciles de cumplir por parte del cliente y el 25% considera que existen muchos procedimientos y requisitos que el cliente y el garante deben cumplir para adquirir un crédito.

Pregunta N° 10

Tabla N° 19: Control presupuestario

10. ¿SE CONTROLA LA MOROSIDAD MEDIANTE UN CONTROL PRESUPUESTARIO?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	2	25%
NO	6	75%
TOTAL	8	100%

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

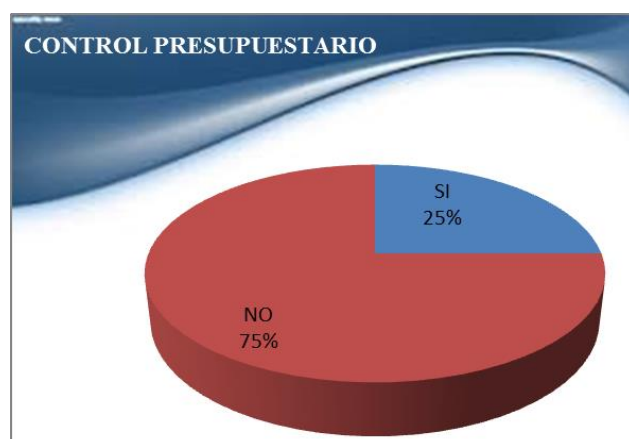


Gráfico N° 23: Control presupuestario

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

De la encuesta dirigida a los funcionarios de la cooperativa, obtuvimos el siguiente resultado: el 25% de los funcionarios afirma que la morosidad es controlada presupuestariamente de acuerdo a las políticas de crédito establecidas y el 75% de los funcionarios considera que no se realizan presupuestos exclusivamente para controlar la morosidad que presenta el área de créditos.

Pregunta N° 11

Tabla N° 20: Recuperación de la morosidad

11. ¿EXISTE PERSONAL DESTINADO A LA RECUPERACIÓN DE LA MOROSIDAD?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	0	0%
NO	8	100%
TOTAL	8	100%

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

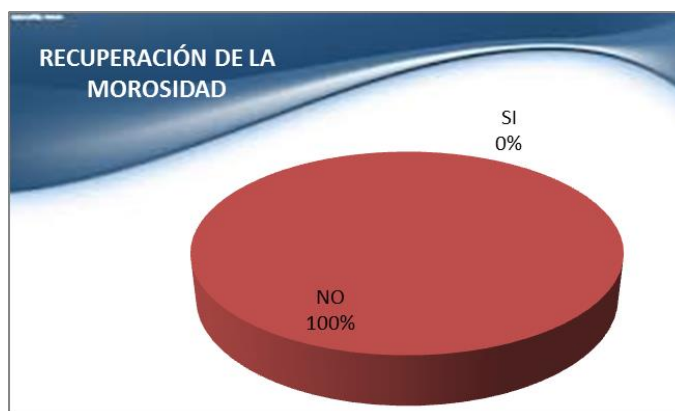


Gráfico N° 24: Recuperación de la morosidad

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

De la encuesta dirigida a los funcionarios de la cooperativa, obtuvimos el siguiente resultado: 8 respondieron que no con un porcentaje del 100%.

Todos los funcionarios afirmaron que no cuentan con un personal específico para la recuperación de la morosidad, que solamente cuentan con personal para asesoramiento de crédito.

Pregunta N° 12

Tabla N° 21: Indicadores de Gestión

12. ¿EXISTEN INDICADORES DE GESTIÓN QUE GUÍEN LA GESTIÓN FINANCIERA?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	0	0%
NO	8	100%
TOTAL	8	100%

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

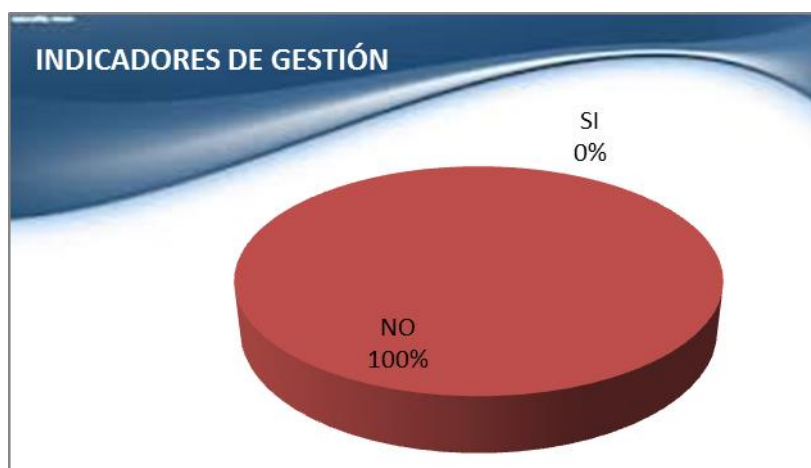


Gráfico N° 25: Indicadores de Gestión

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

De la encuesta dirigida a los funcionarios de la cooperativa, obtuvimos el siguiente resultado: 8 respondieron que no con un porcentaje del 100%.

Todos los funcionarios afirmaron que la cooperativa no cuenta con indicadores de gestión que evalúen la gestión financiera que realiza el personal de la misma, pero que si cuentan con indicadores financieros.

Pregunta N° 13

Tabla N° 22: Informe de los niveles de morosidad

13. ¿SE INFORMA POR PARTE DEL DEPARTAMENTO DE CRÉDITO SOBRE LOS NIVELES DE MOROSIDAD?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	0	0%
NO	8	100%
TOTAL	8	100%

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora



Gráfico N° 26: Informe de los niveles de morosidad

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

De la encuesta dirigida a los funcionarios de la cooperativa, obtuvimos el siguiente resultado: 8 respondieron que no con un porcentaje del 100%.

Los funcionarios afirma que no se informa sobre los niveles de morosidad, solamente se emite informes mensuales sobre los créditos otorgados y la recaudación de los mismos pero no específicamente sobre la morosidad.

Pregunta N° 14

Tabla N° 23: El personal conoce las funciones que debe cumplir

14. ¿EL PERSONAL DEL DEPARTAMENTO FINANCIERO CONOCE POR ESCRITO LAS FUNCIONES QUE DEBE CUMPLIR?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	2	25%
NO	6	75%
TOTAL	8	100%

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

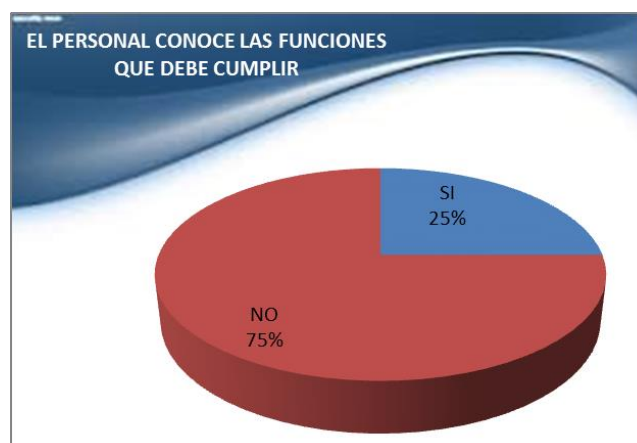


Gráfico N° 27: El personal conoce las funciones que debe cumplir

Fuente: Funcionarios de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

De la encuesta dirigida a los funcionarios de la cooperativa, obtuvimos el siguiente resultado: 2 respondieron que si con un porcentaje del 25% afirmando que conocen por escrito las funciones que deben cumplir y 6 contestaron no haber recibido por escrito las funciones que estos deban cumplir representado un porcentaje del 75%.

ENCUESTA APLICADA A LOS CLIENTES DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK RUNA”

Pregunta N° 1

Tabla N° 24: Gestión financiera de la cooperativa

1. ¿ESTA DE ACUERDO CON LA GESTIÓN FINANCIERA QUE REALIZA LA COOPERATIVA?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	32	64%
NO	18	36%
TOTAL	50	100%

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora



Gráfico N° 28: Gestión financiera de la cooperativa

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

De la encuesta dirigida a los clientes obtuvimos que el 64% sostienen que la gestión financiera que realiza el banco es adecuada ya que ha permitido durante estos años solventar cada una de las necesidades financieras que genera su negocio, permitiéndoles el crecimiento del mismo y generando mayores beneficios económicos y el 36% manifiestan que no están de acuerdo que hay procedimientos innecesarios que cumplir para acceder a ciertos servicios que brinda la cooperativa.

Pregunta N° 2

Tabla N° 25: Cumplimiento de la demanda

2. ¿HAN CUMPLIDO CON LA DEMANDA DE CRÉDITO SOLICITADA POR USTED?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	40	80%
NO	10	20%
TOTAL	50	100%

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora



Gráfico N° 29: Cumplimiento de la demanda

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

El 80% de los clientes afirman el cumplimiento con los créditos que han solicitado, confirmando la satisfacción al invertir en el desarrollo empresarial y en el mejoramiento de su negocio, el 20% sostienen que no se ha cumplido ya que al momento de solicitar un crédito la comisión de créditos de la cooperativa les determina el monto al cual pueden acceder y recibir.

Pregunta N° 3

Tabla N° 26: Desarrollo Empresarial

3. ¿CREE QUE LA COOPERATIVA AYUDO A MEJORAR SU DESARROLLO EMPRESARIAL?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	42	84%
NO	8	16%
TOTAL	50	100%

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora



Gráfico N° 30: Desarrollo Empresarial

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

De la encuesta dirigida a los clientes de la cooperativa, obtuvimos que el 84% sostienen que la cooperativa ayudado a mejorar su desarrollo empresarial, ya que el aporte financiero que la entidad brinda ha sido vital para que pueda cumplir y continuar con su actividad empresarial, el 16% restante sostienen que no ya que el servicio financiero que ellos brindan no es gratis, tienen que cancelar ciertas cuantías financieras que incide en el rendimiento empresarial.

Pregunta N° 4

Tabla N° 27: Utilización de Recursos

4. ¿UTILIZO USTED LOS RECURSOS SOLO EN SU NEGOCIO?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	15	30%
NO	35	70%
TOTAL	50	100%

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora



Gráfico N° 31: Utilización de Recursos

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

El 70% de los clientes encuestados afirman no haber utilizados los recursos recibidos de la cooperativa solamente en su negocio, y que por ello no han podido invertir para mejorar la infraestructura y el desarrollo del mismo, lo que ha incidido al incumplimiento de las cuotas pactadas a pagar en el tiempo propuesto.

Pregunta N° 5

Tabla N° 28: Recordatorios oportunos de valores a pagar

5. ¿LE RECUERDAN OPORTUNAMENTE EL VENCIMIENTO DE SUS VALORES A PAGAR?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	12	24%
NO	38	76%
TOTAL	50	100%

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora



Gráfico N° 32: Recordatorios oportunos de valores a pagar

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

De la encuesta dirigida a los clientes de la cooperativa, obtuvimos el siguiente resultado:

El 24% de los clientes encuestados afirmaron que la cooperativa le han recordado oportunamente la fecha de vencimiento de los pagos que deben ser cancelados, el 76% de los clientes sostienen que no se les realiza un recordatorio sobre las fechas en las que deben cancelar las cuotas de sus créditos y que sería bueno que la cooperativa lo hiciera.

Pregunta N° 6

Tabla N° 29: Atención brindada

6. ¿ESTA DE ACUERDO CON LA ATENCIÓN QUE LE HAN BRINDADO?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	32	64%
NO	18	36%
TOTAL	50	100%

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

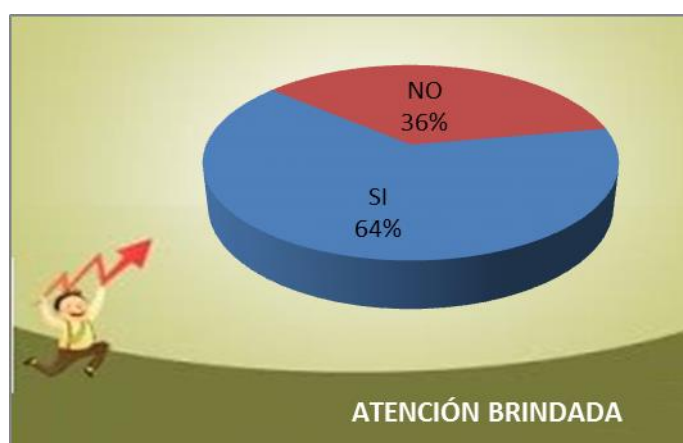


Gráfico N° 33: Atención brindada

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

De la encuesta dirigida a los clientes de la cooperativa, obtuvimos el siguiente resultado:

De los clientes encuestados el 64% respondieron que si están de acuerdo con la atención que han recibido del personal de la cooperativa, el 36% perciben que la atención no ha sido adecuada ya que no han sabido ser asesorados adecuadamente al solicitar un crédito.

Pregunta N° 7

Tabla N° 30: Requisitos para el otorgamiento de crédito

7. ¿CONSIDERA QUE SON FÁCILES LOS REQUISITOS PARA EL OTORGAMIENTO DE CRÉDITOS?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	22	44%
NO	28	56%
TOTAL	50	100%

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora



Gráfico N° 34: Requisitos para el otorgamiento de crédito

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

El 44% de los clientes encuestados consideran que si son fáciles los requisitos para adquirir un crédito en la cooperativa, el otro 56% percibe que no son fáciles ya que sus procesos son largos y complicados.

Pregunta N° 8

Tabla N° 31: Pago puntual del crédito

8. ¿PAGA PUNTUALMENTE LAS CUOTAS DEL CRÉDITO ADQUIRIDO ?		
Opciones de respuesta	N° de Encuestados	Porcentaje
SI	12	24%
NO	38	76%
TOTAL	50	100%

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

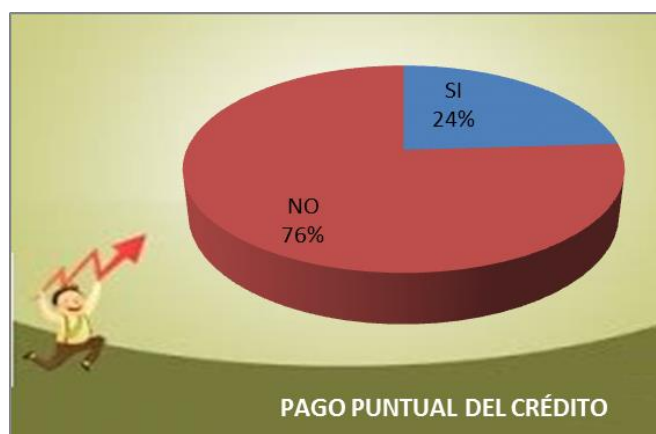


Gráfico N° 35: Pago puntual del crédito

Fuente: Clientes de la Cooperativa

Elaborado por: La Autora

Interpretación

Tan solo un 24% de los clientes realizan sus pagos puntuales, la mayor parte de los clientes afirman realizar sus pagos con 3 o 6 días de retraso porque suelen olvidar la fecha de pago.

4.2.2.2 Análisis Vertical

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL

En el Análisis Vertical se toma el total del activo, pasivo y patrimonio como base porcentual (100%) y las demás cuentas como un porcentaje de dicha base. También se debe relacionar con el mismo proceso de cálculo cada grupo del activo, pasivo y patrimonio.

Para validar el estudio se ha basado en la información proporcionada por la entidad, con el respaldo de los datos correspondientes a los ejercicios del año 2013 y 2014.

A continuación el Balance General de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua, sobre el que se desarrolla el Análisis bajo el método Vertical.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014



	31/XII/2013	% TOTAL	% GRUPO	31/XII/2014	% TOTAL	% GRUPO
ACTIVOS						
11 FONDOS DISPONIBLES	\$ 47.572,05	4,46%	4,76%	\$ 140.378,76	8,07%	8,39%
1101 Caja	\$ 32.916,83	3,09%	3,29%	\$ 109.184,61	6,28%	6,53%
1103 Bancos y otras Instituciones Financieras	\$ 14.655,22	1,37%	1,47%	\$ 31.194,15	1,79%	1,86%
14 CARTERA DE CREDITOS	\$ 940.593,58	88,25%	94,10%	\$ 1.496.917,78	86,08%	89,49%
1404 Cartera de Crédito para Microempresa Vigentes	\$ 762.737,98	71,56%	76,31%	\$ 1.367.675,52	78,64%	81,77%
1414 Cartera de Crédito para Microempresa No Genera Interes	\$ 96.013,58	9,01%	9,61%	\$ 71.742,10	4,13%	4,29%
1424 Cartera de Crédito para la Microempresa	\$ 106.127,60	9,96%	10,62%	\$ 108.188,84	6,22%	6,47%
1499 (Provisiones para Créditos Incobrables)	\$ (24.285,58)	-2,28%	-2,43%	\$ (50.688,68)	-2,91%	-3,03%
16 CUENTAS POR COBRAR	\$ 11.399,75	1,07%	1,14%	\$ 35.341,29	2,03%	2,11%
1603 Intereses por Cobrar de Cartera de Crédito	\$ 10.399,75	0,98%	1,04%	\$ 15.478,96	0,89%	0,93%
1690 Cuentas por Cobrar	\$ 1.000,00	0,09%	0,10%	\$ 19.862,33	1,14%	1,19%
TOTAL	\$ 999.565,38	93,78%	100,00%	\$ 1.672.637,83	96,18%	100,00%
18 PROPIEDAD Y EQUIPO	\$ 47.962,67	4,50%		\$ 48.309,56	2,78%	
1805 Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	\$ 19.148,65	1,80%	39,92%	\$ 28.320,08	1,63%	58,62%
1806 Equipos de Computacion	\$ 10.721,98	1,01%	22,35%	\$ 17.398,97	1,00%	36,02%
1807 Unidades de Transporte	\$ 26.585,70	2,49%	55,43%	\$ 29.398,20	1,69%	60,85%
1890 Otros	\$ 6.573,60	0,62%	13,71%	\$ -	0,00%	0,00%
1899 (Depreciacion Acumulada)	\$ (15.067,26)	-1,41%	-31,41%	\$ (26.807,69)	-1,54%	-55,49%
TOTAL PROPIEDAD Y EQUIPO	\$ 47.962,67	4,50%	100,00%	\$ 48.309,56	2,78%	100,00%
19 OTROS ACTIVOS	\$ 18.327,83	1,72%		\$ 18.110,54	1,04%	
1904 Gastos y Pagos Anticipados	\$ 2.957,60	0,28%	16,14%	\$ 6.442,94	0,37%	35,58%
1905 Gastos Diferidos	\$ 10.283,34	0,96%	56,11%	\$ 2.667,60	0,15%	14,73%
1990 Otros	\$ 5.460,19	0,51%	29,79%	\$ 9.000,00	0,52%	49,69%
1999 (Provisiones para Otros Activos Irrecuperables)	\$ (373,30)	-0,04%	-2,04%	\$ -	0,00%	0,00%
TOTAL OTROS ACTIVOS	\$ 18.327,83	1,72%	100,00%	\$ 18.110,54	1,04%	100,00%
TOTAL ACTIVO	\$ 1.065.855,88	100,00%		\$ 1.739.057,93	100,00%	

Fuente: Balance General 2013-2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014



	31/XII/2013	% TOTAL	% GRUPO	31/XII/2014	% TOTAL	% GRUPO
PASIVOS						
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$ (886.420,04)	-83,17%	-97,58%	\$ (1.445.652,45)	-83,13%	-96,63%
2101 Depósitos a la Vista	\$ (316.221,68)	-29,67%	-34,81%	\$ (418.440,52)	-24,06%	-27,97%
2103 Depósitos a Plazo	\$ (570.198,36)	-53,50%	-62,77%	\$ (1.027.211,93)	-59,07%	-68,66%
25 CUENTAS POR PAGAR	\$ (16.747,96)	-1,57%	-1,84%	\$ (50.446,27)	-2,90%	-3,37%
2501 Intereses por Pagar	\$ (4.974,68)	-0,47%	-0,55%	\$ (12.842,78)	-0,74%	-0,86%
2503 Obligaciones Patronales	\$ (8.556,15)	-0,80%	-0,94%	\$ (19.115,46)	-1,10%	-1,28%
2504 Retenciones	\$ (959,03)	-0,09%	-0,11%	\$ (4.043,40)	-0,23%	-0,27%
2505 Contribuciones, Impuestos y Multas	\$ -	0,00%	0,00%	\$ (8.455,40)	-0,49%	-0,57%
2590 Cuentas por Pagar Varias	\$ (2.258,10)	-0,21%	-0,25%	\$ (5.989,23)	-0,34%	-0,40%
TOTAL	\$ (903.168,00)	-84,74%	-99,42%	\$ (1.496.098,72)	-86,03%	-100,00%
29 OTROS PASIVOS	\$ (5.252,66)	-0,49%	-0,58%	\$ -	0,00%	0,00%
2908 Transferencias Internas	\$ (5.252,66)	-0,49%	-0,58%	\$ -	0,00%	0,00%
TOTAL OTROS PASIVOS	\$ (5.252,66)	-0,49%	-0,58%	\$ -	0,00%	0,00%
TOTAL PASIVOS	\$ (908.420,66)	-85,23%	-100,00%	\$ (1.496.098,72)	-86,03%	-100,00%
PATRIMONIO						
31 CAPITAL SOCIAL	\$ (94.453,82)	-8,86%	-60,00%	\$ (132.585,25)	-7,62%	-54,57%
3101 Capital Pagado	\$ (3,00)	0,00%	0,00%	\$ -	0,00%	0,00%
3103 Aportes de Socios	\$ (94.450,82)	-8,86%	-59,99%	\$ (132.585,25)	-7,62%	-54,57%
33 RESERVAS	\$ (2.442,88)	-0,23%	-1,55%	\$ (9.053,43)	-0,52%	-3,73%
3301 Legales	\$ (2.442,88)	-0,23%	-1,55%	\$ (9.053,43)	-0,52%	-3,73%
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ (21.227,00)	-1,99%	-13,48%	\$ (62.384,51)	-3,59%	-25,68%
3490 Otros	\$ (21.227,00)	-1,99%	-13,48%	\$ (62.384,51)	-3,59%	-25,68%
36 RESULTADOS	\$ (39.311,52)	-3,69%	-24,97%	\$ (38.936,02)	-2,24%	-16,03%
3601 Utilidades o Excedentes Acumulados	\$ -	0,00%	0,00%	\$ (34.064,53)	-1,96%	-14,02%
3602 (Pérdidas Acumuladas)	\$ (3.363,24)	-0,32%	-2,14%	\$ 8.408,11	0,48%	3,46%
3603 Utilidad del Ejercicio	\$ (44.356,39)	-4,16%	-28,17%	\$ (68.235,35)	-3,92%	-28,09%
3604 (Pérdida del Ejercicio)	\$ 8.408,11	0,79%	5,34%	\$ 54.955,75	3,16%	22,62%
TOTAL PATRIMONIO	\$ (157.435,22)	-14,77%	-100,00%	\$ (242.959,21)	-13,97%	-100,00%
PASIVOS+PATRIMONIO	\$ (1.065.855,88)	-100,00%		\$ (1.739.057,93)	-100,00%	
71 CUENTAS DE ORDEN	\$ -			\$ -		

Fuente: Balance General 2013-2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK RUNA”
ESTRUCTURA E CONÓMICA
AÑO 2013

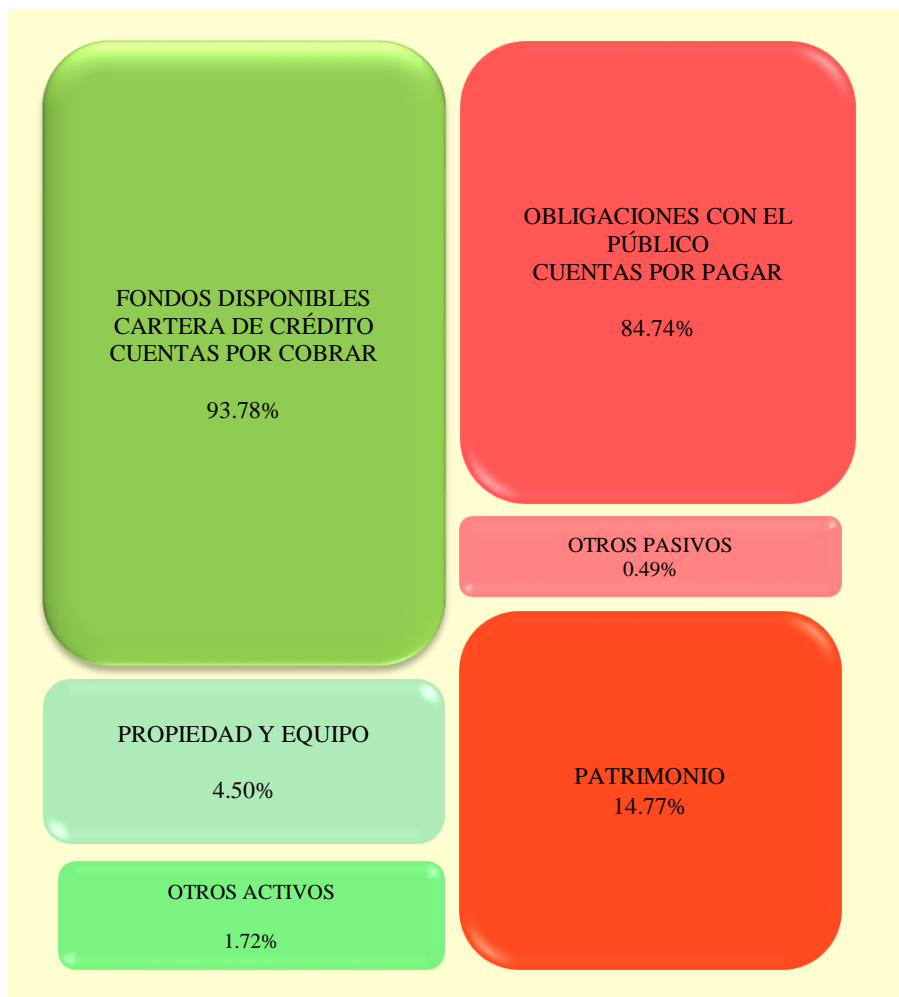


Gráfico N° 36: Estructura Económica 2013

Fuente: Balance General 2013.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

a. **Estructura del Activo total año 2013**

Tabla N° 32: Estructura del Activo 2013

ESTRUCTURA DEL ACTIVO TOTAL		
AÑO 2013		
RUBROS	VALORES	%
FONDOS DISPONIBLES	\$ 47.572,05	4,46%
CARTERA DE CREDITOS	\$ 940.593,58	88,25%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 11.399,75	1,07%
	\$ 999.565,38	93,78%
PROPIEDAD Y EQUIPO	\$ 47.962,67	4,50%
	\$ 47.962,67	4,50%
OTROS ACTIVOS	\$ 18.327,83	1,72%
	\$ 18.327,83	1,72%
TOTAL ACTIVO	\$ 1.065.855,88	100%

Fuente: Balance General 2013.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

Interpretación

El activo total consta de \$1.065.855,88, este elemento se encuentra distribuido en fondos disponibles, cartera de crédito, cuentas por cobrar estos grupos conforman una proporcionalidad de 93,78%, propiedad y equipo 4,50% y otros activos 1,72%, esto para permitir un desarrollo armónico en la cooperativa, es decir emplea sus activos para satisfacer sus deseos o necesidades.

Analizando el grupo de los activos, la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” presenta una alta concentración en el grupo cartera de crédito, por ser una empresa de servicios financieros cuenta con este activo en proporción a sus actividades.

Distribución de los grupos del Activo año 2013

Tabla N° 33: Distribución de los Activo 2013

DISTRIBUCION DE LOS ACTIVOS		
AÑO 2013		
RUBROS	VALORES	%
FONDOS DISPONIBLES	\$ 47.572,05	4,46%
Caja	\$ 32.916,83	3,09%
Bancos y otras Instituciones Financieras	\$ 14.655,22	1,37%
CARTERA DE CREDITOS	\$ 940.593,58	88,25%
Cartera de Crédito para Microempresa Vigentes	\$ 762.737,98	71,56%
Cartera de Crédito para Microempresa No Genera Interes	\$ 96.013,58	9,01%
Cartera de Crédito para la Microempresa	\$ 106.127,60	9,96%
(Provisiones para Créditos Incobrables)	\$ (24.285,58)	-2,28%
CUENTAS POR COBRAR	\$ 11.399,75	1,07%
Intereses por Cobrar de Cartera de Crédito	\$ 10.399,75	0,98%
Cuentas por Cobrar	\$ 1.000,00	0,09%
	\$ 999.565,38	93,78%
PROPIEDAD Y EQUIPO	\$ 47.962,67	4,50%
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	\$ 19.148,65	1,80%
Equipos de Computacion	\$ 10.721,98	1,01%
Unidades de Transporte	\$ 26.585,70	2,49%
Otros	\$ 6.573,60	0,62%
(Depreciacion Acumulada)	\$ (15.067,26)	-1,41%
	\$ 47.962,67	4,50%
OTROS ACTIVOS	\$ 18.327,83	1,72%
Gastos y Pagos Anticipados	\$ 2.957,60	0,28%
Gastos Diferidos	\$ 10.283,34	0,96%
Otros	\$ 5.460,19	0,51%
(Provisiones para Otros Activos Irrecuperables)	\$ (373,30)	-0,04%
	\$ 18.327,83	1,72%
TOTAL ACTIVO	\$ 1.065.855,88	100,00%

Fuente: Balance General 2013.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

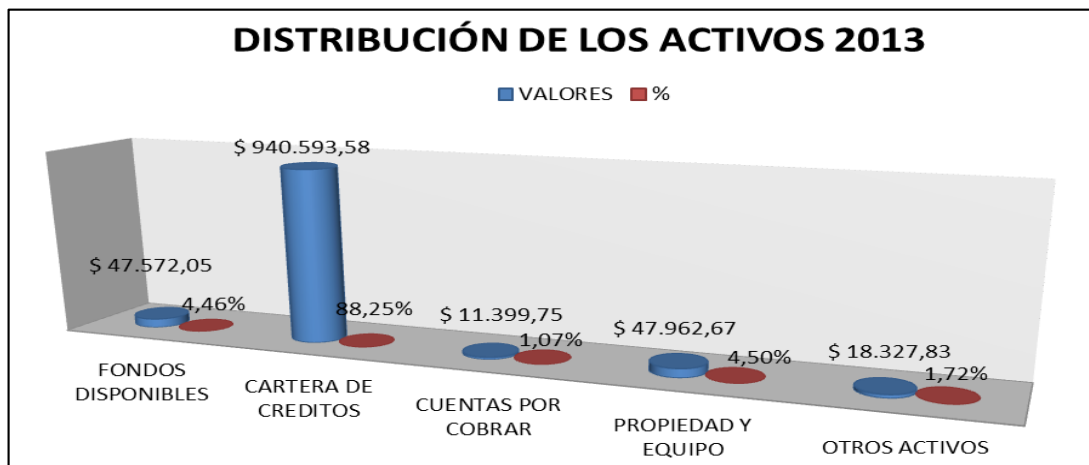


Gráfico N° 37: Distribución de los Activo 2013

Fuente: Balance General 2013.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

Interpretación

Se puede apreciar que dentro del elemento de los activos se encontraron grupos con valores significativos como son:

El rubro que corresponde a fondos disponibles, que constituyen registros de recursos de alta liquidez que dispone la entidad para sus operaciones regulares por un valor de \$47.572,05 que equivale al 4,46% del activo total.

Cartera de crédito con un valor de \$940.593,58, que equivale al 88,25% del activo total, dado significativamente por la cuenta cartera de crédito para microempresas vigentes que posee \$762.737,98 originado por el valor de los desembolsos efectuados por las operaciones de crédito o por abono o cancelación total de las diferentes operaciones de crédito que fueron otorgados.

Propiedad y equipo reflejan un valor de \$47.962,67 representando un 4,50% del activo total, esto se da porque las cuentas del mismo, se constituyen en entorno para el desarrollo de las actividades demostrando que la entidad financiera se interesa en brindar un pertinente servicio para el desempeño de sus actividades

El grupo de otros activos cuenta con \$ 18.327,83 que corresponde al 1,72% del activo total, aquí se encuentran los gastos diferidos por un valor de \$ 10.283,34 dado principalmente por el registro de movimiento de programas de computación realizadas para su sistema contable.

1.2 Estructura del Pasivo y Patrimonio 2013

Tabla N° 34: Estructura del Pasivo y Patrimonio 2013

ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO			
AÑO 2013			
RUBROS		VALORES	%
PASIVOS			
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$	886.420,04	83,17%
Depósitos a la Vista	\$	316.221,68	29,67%
Depósitos a Plazo	\$	570.198,36	53,50%
CUENTAS POR PAGAR	\$	16.747,96	1,57%
Intereses por Pagar	\$	4.974,68	0,47%
Obligaciones Patronales	\$	8.556,15	0,80%
Retenciones	\$	959,03	0,09%
Contribuciones, Impuestos y Multas	\$	-	0,00%
Cuentas por Pagar Varias	\$	2.258,10	0,21%
	\$	903.168,00	84,74%
OTROS PASIVOS	\$	5.252,66	0,49%
Transferencias Internas	\$	5.252,66	0,49%
	\$	5.252,66	0,49%
TOTAL PASIVOS	\$	908.420,66	85,23%
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	\$	94.453,82	8,86%
Capital Pagado	\$	3,00	0,00%
Aportes de Socios	\$	94.450,82	8,86%
RESERVAS	\$	2.442,88	0,23%
Legales	\$	2.442,88	0,23%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$	21.227,00	1,99%
Otros	\$	21.227,00	1,99%
RESULTADOS	\$	39.311,52	3,69%
Utilidades o Excedentes Acumulados	\$	-	0,00%
(Pérdidas Acumuladas)	\$	3.363,24	0,32%
Utilidad del Ejercicio	\$	44.356,39	4,16%
(Pérdida del Ejercicio)	\$	(8.408,11)	-0,79%
TOTAL PATRIMONIO	\$	157.435,22	14,77%
PASIVOS+PATRIMONIO	\$	1.065.855,88	100%

Fuente: Balance General 2013.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

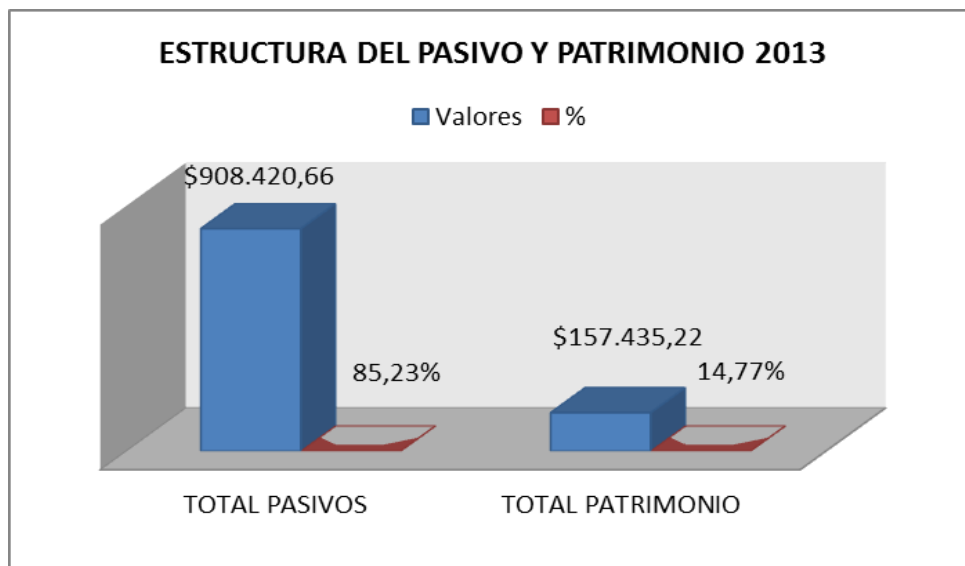


Gráfico N° 38: Estructura de Distribución Pasivo y Patrimonio 2013

Fuente: Balance General 2013.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

Interpretación

Los pasivos constituyen las obligaciones presentes controladas por la entidad, en el desarrollo ordinario de su actividad, está representada por un valor de \$908.420.66 que equivale el 85,23% del total de Pasivo y Patrimonio,

El pasivo está distribuido en obligaciones con el público 83.17%, cuentas por pagar 1.57%, y otros pasivos 0.49%, la cuenta con mayor representación es obligaciones con el público, dada por las obligaciones que se original en la captación de recursos del público en sus diferentes modalidades, entre las cuentas que se destacan están: depósitos a la vista con una proporción del 29,67% y Depósitos a plazos con 53,50%.

El grupo del patrimonio se constituye por el efectivo total de la entidad, determinado por la diferencia entre el activo y pasivo con un valor de \$157.435,22 que equivale al 14,77% del pasivo y patrimonio, distribuido en las cuentas que registran el capital social con 8.86%, reservas 0.23%, otros aportes patrimoniales 1.99%.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK RUNA”
ESTRUCTURA ECONÓMICA
AÑO 2014



Gráfico N° 39: Estructura Económica 2014

Fuente: Balance General 2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

1.3 Estructura del Activo total año 2014

Tabla N° 35: Estructura del Activo 2014

ESTRUCTURA DEL ACTIVO TOTAL			
AÑO 2014			
RUBROS	VALORES	%	
FONDOS DISPONIBLES	\$ 140.378,76	8,07%	
CARTERA DE CREDITOS	\$ 1.496.917,78	86,08%	
CUENTAS POR COBRAR	\$ 35.341,29	2,03%	
	\$ 1.672.637,83	96,18%	
PROPIEDAD Y EQUIPO	\$ 48.309,56	2,78%	
	\$ 48.309,56	2,78%	
OTROS ACTIVOS	\$ 18.110,54	1,04%	
	\$ 18.110,54	1,04%	
TOTAL ACTIVO	\$ 1.739.057,93	100%	

Fuente: Balance General 2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

La Cooperativa Ahorro y Crédito “Pushak Runa” presenta la siguiente situación financiera, resultante del análisis del Balance General del año 2014.

Siendo el activo un recurso controlado por la entidad, tiene un valor total de \$1.739.057,93 el mismo que se encuentra distribuido en fondos disponibles, cartera de crédito, cuentas por cobrar estos grupos conforman una proporcionalidad de 96,18% siendo el rubro más representativo al igual que el año anterior, propiedad y equipo 2,78% y otros activos 1,04%, determinando que la entidad ha empleado sus activos para contribuir a los flujos del efectivo de la entidad, buscando mediante su utilización obtener otros recursos.

Distribución de las cuentas del Activo año 2014

Tabla N° 36: Distribución de los Activo 2014

DISTRIBUCION DE LOS ACTIVOS			
AÑO 2014			
RUBROS	VALORES	%	
FONDOS DISPONIBLES	\$ 140.378,76	8,07%	
Caja	\$ 109.184,61	6,28%	
Bancos y otras Instituciones Financieras	\$ 31.194,15	1,79%	
CARTERA DE CREDITOS	\$ 1.496.917,78	86,08%	
Cartera de Crédito para Microempresa Vigentes	\$ 1.367.675,52	78,64%	
Cartera de Crédito para Microempresa No Genera Intereses	\$ 71.742,10	4,13%	
Cartera de Crédito para la Microempresa	\$ 108.188,84	6,22%	
(Provisiones para Créditos Incobrables)	\$ (50.688,68)	-2,91%	
CUENTAS POR COBRAR	\$ 35.341,29	2,03%	
Intereses por Cobrar de Cartera de Crédito	\$ 15.478,96	0,89%	
Cuentas por Cobrar	\$ 19.862,33	1,14%	
	\$ 1.672.637,83	96,18%	
PROPIEDAD Y EQUIPO	\$ 48.309,56	2,78%	
Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	\$ 28.320,08	1,63%	
Equipos de Computación	\$ 17.398,97	1,00%	
Unidades de Transporte	\$ 29.398,20	1,69%	
Otros	\$ -	0,00%	
(Depreciación Acumulada)	\$ (26.807,69)	-1,54%	
	\$ 48.309,56	2,78%	
OTROS ACTIVOS	\$ 18.110,54	1,04%	
Gastos y Pagos Anticipados	\$ 6.442,94	0,37%	
Gastos Diferidos	\$ 2.667,60	0,15%	
Otros	\$ 9.000,00	0,52%	
(Provisiones para Otros Activos Irrecuperables)	\$ -	0,00%	
	\$ 18.110,54	1,04%	
TOTAL ACTIVO	\$ 1.739.057,93	100%	

Fuente: Balance General 2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

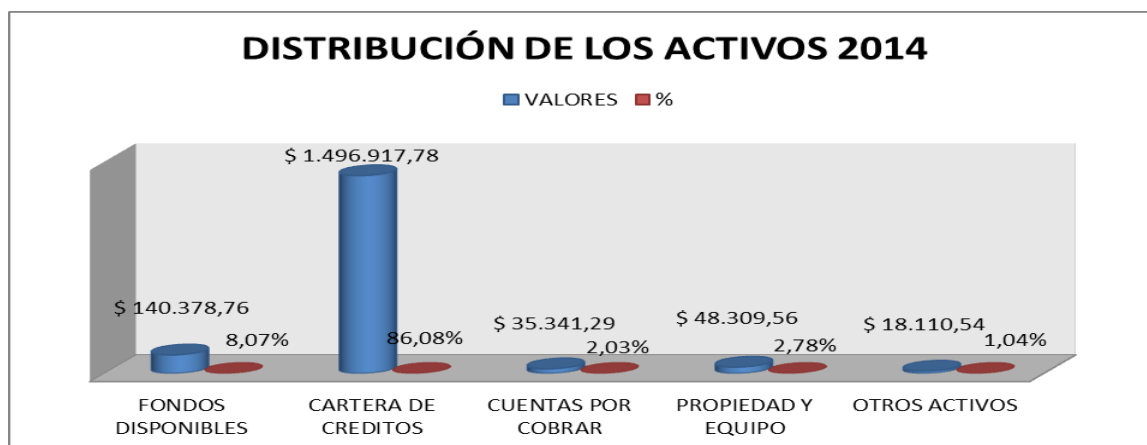


Gráfico N° 40: Distribución del Activo Total 2014

Fuente: Balance General 2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

En el grafico N° 18 podemos observar la proporcionalidad de las cuentas que integran el elemento del activo de la entidad.

El rubro que corresponde a fondos disponibles se ubica con un valor de \$ 140.378,76 que equivale al 8,07% con relación al activo total, dada por los ingresos o egresos de dinero en efectivo, o transferencias internas y el registro de los depósitos en bancos.

La cuenta más representativa es cartera de crédito con un valor de \$1.496.917,78 que equivale al 86.08% del activo total, que al igual que en el año 2013 conserva sus desembolsos, abono o cancelación total de las diferentes operaciones efectuados por las operaciones de crédito aprobadas.

El rubro de propiedad y equipo presenta un valor de \$48.309,56 que equivale al 2.78% originado por las propiedades de naturaleza permanente, utilizados por la entidad, está distribuido entre muebles, enseres y equipo de oficina con 1,63%, equipos de computación 1,00%, y unidades de transporte 1,69% del activo total, las cuales sirven para el cumplimiento de sus objetivos.

Otros activos cuenta con \$ 18.110,54 que corresponde al 1,04% del activo total, para el 2014 se realizaron depósitos en garantía arrendamiento, debido a que la entidad no cuenta con instalaciones propias.

1.4 Estructura del Pasivo y Patrimonio 2014

Tabla N° 37: Estructura del Pasivo y Patrimonio 2014

ESTRUCTURA DEL PASIVO Y PATRIMONIO			
AÑO 2014			
RUBROS		VALORES	%
PASIVOS			
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$	1.445.652,45	83,13%
Depósitos a la Vista	\$	418.440,52	24,06%
Depósitos a Plazo	\$	1.027.211,93	59,07%
CUENTAS POR PAGAR	\$	50.446,27	2,90%
Intereses por Pagar	\$	12.842,78	0,74%
Obligaciones Patronales	\$	19.115,46	1,10%
Retenciones	\$	4.043,40	0,23%
Contribuciones, Impuestos y Multas	\$	8.455,40	0,49%
Cuentas por Pagar Varias	\$	5.989,23	0,34%
	\$	1.496.098,72	86,03%
OTROS PASIVOS	\$	-	0,00%
Transferencias Internas	\$	-	0,00%
	\$	-	0,00%
TOTAL PASIVOS	\$	1.496.098,72	86,03%
PATRIMONIO			
CAPITAL SOCIAL	\$	132.585,25	7,62%
Capital Pagado	\$	-	0,00%
Aportes de Socios	\$	132.585,25	7,62%
RESERVAS	\$	9.053,43	0,52%
Legales	\$	9.053,43	0,52%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$	62.384,51	3,59%
Otros	\$	62.384,51	3,59%
RESULTADOS	\$	38.936,02	2,24%
Utilidades o Excedentes Acumulados	\$	34.064,53	1,96%
(Pérdidas Acumuladas)	\$	(8.408,11)	-0,48%
Utilidad del Ejercicio	\$	68.235,35	3,92%
(Pérdida del Ejercicio)	\$	(54.955,75)	-3,16%
TOTAL PATRIMONIO	\$	242.959,21	13,97%
PASIVOS+PATRIMONIO	\$	1.739.057,93	100,00%

Fuente: Balance General 2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

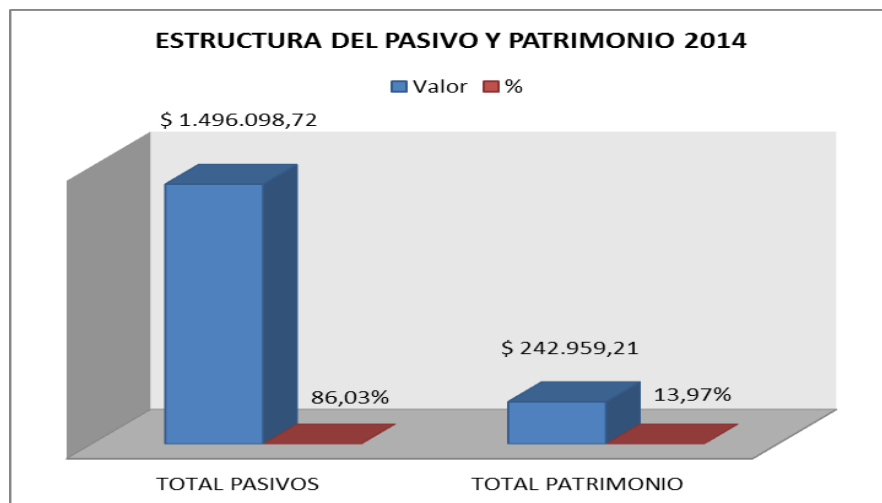


Gráfico N° 41: Estructura de distribución Pasivo y Patrimonio 2014

Fuente: Balance General 2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

Interpretación:


La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” en el desarrollo del giro ordinario de sus actividades presenta en el pasivo un valor de \$1.445.652,45 que equivale al 86,03% del total pasivo y patrimonio, mantiene una alta concentración en el grupo de obligaciones con el público, debido a que una de las actividades principales de la cooperativa es la captación de dinero por depósitos de sus socios.

La estructura del patrimonio tiene un valor de \$242.959.21 que equivale 13.97% del total pasivo y patrimonio, dando énfasis a la cuentas aportes de los socios con 7.62% que se encuentran conformados por la entregas de efectivo de los aportes de los socios por certificados de aportación o por el incremento de los aportes con excedentes convirtiéndose en el rubro más importante ya que estos son de carácter no reembolsables durante el tiempo que el socio pertenezca a la cooperativa.

Por otro lado las reservas con un valor de \$ 9.053,43 registran los valores que por decisión de la Asamblea General de Accionistas o Socios de acuerdo con sus estatutos o por disposición legal se han apropiado de las utilidades operativas líquidas con el objeto de incrementar el patrimonio; por último la cuenta resultados por un valor de \$ 38.936,02 el mismo que se lo obtiene al cierre del ejercicio económico.

2. ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

En el caso del análisis del Estado de Pérdidas y Ganancias, se considera como base referencial (100%) los grupos de Ingresos y Gastos independientemente, determinado la participación de cada una de las cuentas que la integren, que se expresaran como un porcentaje de cada base respectivamente. A continuación se presenta el cálculo del Análisis Vertical del Estado de Perdidas Ganancias.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014						
	31/XII/2013	% TOTAL	31/XII/2014	% TOTAL		
GASTOS						
41 INTERESES CAUSADOS	\$ 44.097,61	18,34%	\$ 108.839,82	26,57%		
4101 Obligaciones con el Público	\$ 44.097,61	18,34%	\$ 108.839,82	26,57%		
44 PROVISIONES	\$ 9.656,46	4,02%	\$ 20.000,00	4,88%		
4402 Cartera de Créditos	\$ 9.656,46	4,02%	\$ 20.000,00	4,88%		
45 GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 186.715,94	77,65%	\$ 268.453,24	65,54%		
4501 Gastos de Personal	\$ 75.158,01	31,25%	\$ 130.258,16	31,80%		
4502 Honorarios	\$ 2.475,06	1,03%	\$ 12.755,40	3,11%		
4503 Servicios Varios	\$ 44.792,17	18,63%	\$ 63.503,17	15,50%		
4504 Impuestos, Contribuciones y Multas	\$ 9.226,71	3,84%	\$ 13.945,29	3,40%		
4505 Depreciones	\$ 9.954,92	4,14%	\$ 10.524,04	2,57%		
4506 Amortizaciones	\$ 3.957,92	1,65%	\$ 9.985,40	2,44%		
4507 Otros Gastos	\$ 41.151,15	17,11%	\$ 27.481,78	6,71%		
48 IMPUESTO Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	\$ -	0,00%	\$ 12.301,86	3,00%		
4810 Participacion a Empleados	\$ -	0,00%	\$ 3.846,46	0,94%		
4815 Impuesto a la Renta	\$ -	0,00%	\$ 8.455,40	2,06%		
TOTAL GASTOS	\$ 240.470,01	100,00%	\$ 409.594,92	100,00%		
INGRESOS						
51 INTERSES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ (169.284,73)	-59,43%	\$ (314.543,13)	-74,38%		
5101 Depositos	\$ -	0,00%	\$ (4,31)	0,00%		
5104 Intereses de Cartera de Crédito	\$ (169.284,73)	-59,43%	\$ (314.538,82)	-74,38%		
52 COMISIONES GANADAS	\$ (6.930,49)	-2,43%	\$ (2,21)	0,00%		
5201 Cartera de Crédito	\$ (3.638,01)	-1,28%	\$ -	0,00%		
5204 Fianzas	\$ (3.292,48)	-1,16%	\$ (2,21)	0,00%		
54 INGRESOS POR SERVICIOS	\$ (107.935,61)	-37,90%	\$ (103.966,03)	-24,59%		
5404 Manejo y Cobranzas	\$ (24.857,62)	-8,73%	\$ (39.855,59)	-9,42%		
5405 Servicios Cooperativos	\$ (83.077,99)	-29,17%	\$ (64.110,44)	-15,16%		
56 OTROS INGRESOS	\$ (675,57)	-0,24%	\$ (4.363,15)	-1,03%		
5690 Otros	\$ (675,57)	-0,24%	\$ (4.363,15)	-1,03%		
TOTAL INGRESOS	\$ (284.826,40)	-100,00%	\$ (422.874,52)	-100,00%		

Fuente: Balance de Pérdidas y Ganancias 2013-2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK RUNA”
ESTRUCTURA ECONÓMICA
AÑO 2013

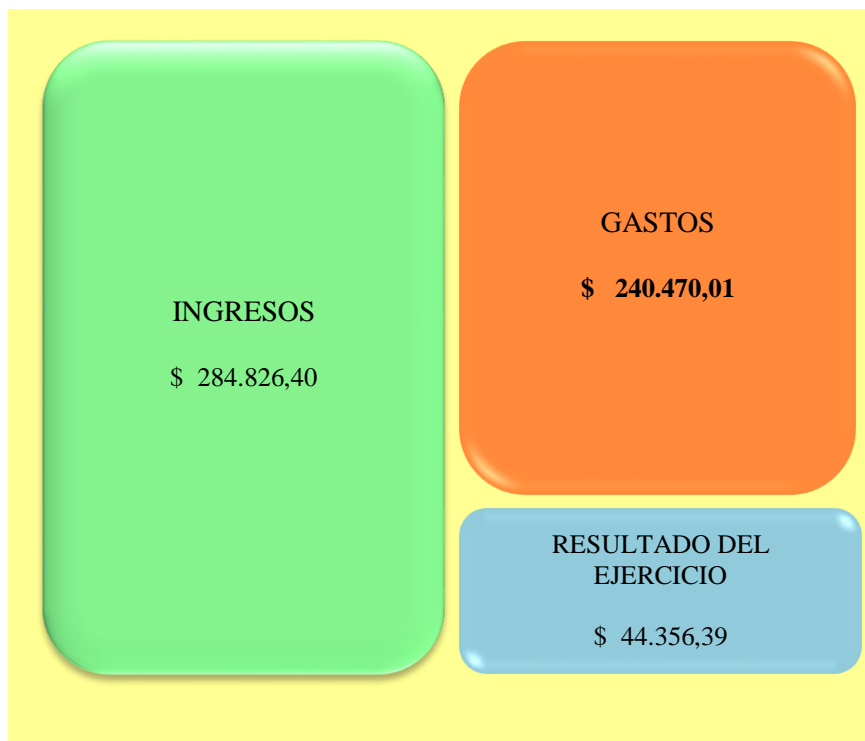


Gráfico N° 42: Estructura Económica

Fuente: Estado de Resultados 2013.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa”, presenta la siguiente Situación Económica, consecuente al análisis del Estado de Resultados del año 2013:

5.2 Estructura del Estado de Perdida y Ganancias año 2013

Tabla N° 38: Estructura de los Gastos 2013

ESTRUCTURA DE LOS GASTOS			
AÑO 2013			
RUBROS	VALORES		%
GASTOS			
INTERESES CAUSADOS	\$	44.097,61	18,34%
PROVISIONES	\$	9.656,46	4,02%
GASTOS DE OPERACIÓN	\$	186.715,94	77,65%
IMPUESTO Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	\$	-	0,00%
TOTAL GASTOS	\$	240.470,01	100%

Fuente: Estado de Resultados 2013.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

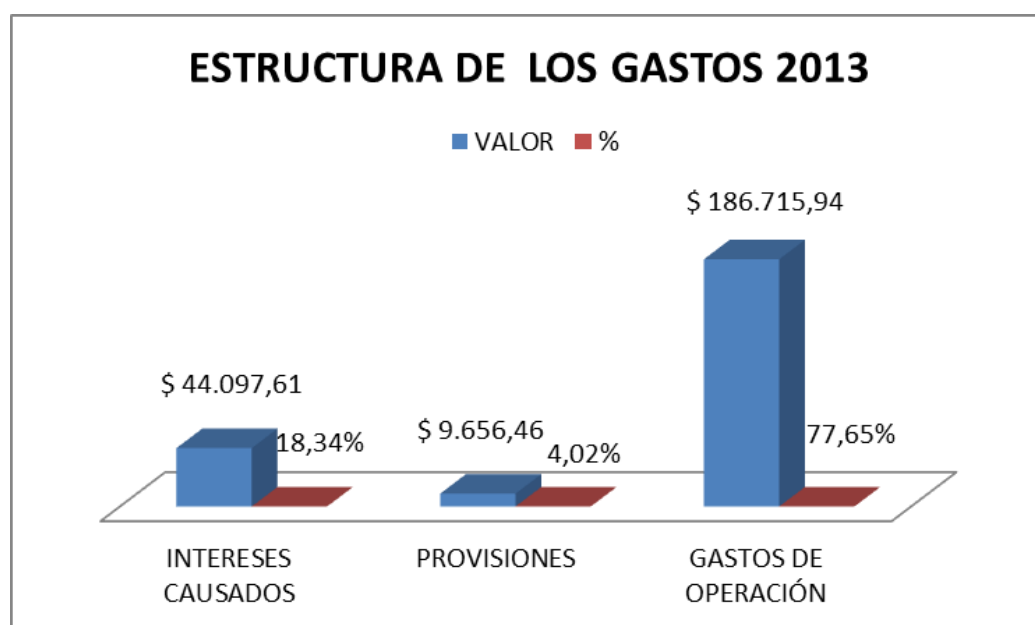


Gráfico N° 43: Estructura de los Gatos 2013

Fuente: Estado de Resultados 2013.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

Interpretación

De acuerdo a la Tabla N° 38 los gastos presentan un valor de \$ 240.470.01, que se deben a los registros causados en el desenvolvimiento de sus actividades específicas en su ejercicio financiero 2013,

Los gastos se encuentran distribuidos en intereses causados 18,34%, que registra el valor de los intereses causados que incurre la entidad por el uso de los recursos recibidos del público bajo las distintas modalidades; la cuenta provisiones con 4,02%, que registra los valores provisionados por la entidad para la protección de sus activos; y gastos de operación con 77,65%, que registran los valores por concepto de relación laboral que mantiene la entidad.

Tabla N° 39: Estructura de los Ingresos 2013

ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS			
AÑO 2013			
	VALORES		%
INGRESOS			
INTERSES Y DESCUENTOS GANADOS	\$	169.284,73	59,43%
COMISIONES GANADAS	\$	6.930,49	2,43%
INGRESOS POR SERVICIOS	\$	107.935,61	37,90%
OTROS INGRESOS	\$	675,57	0,24%
TOTAL INGRESOS	\$	284.826,40	100%

Fuente: Estado de Resultados 2013.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

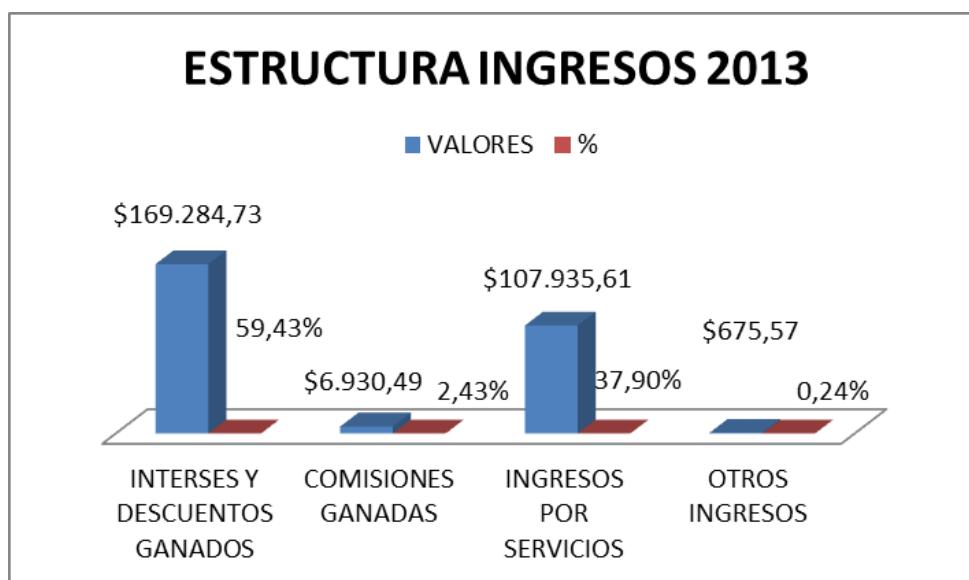


Gráfico N° 44: Estructura de los Ingresos 2013

Fuente: Estado de Resultados 2013.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

Interpretación

Los ingresos presentan un valor de \$ 284.826,40, que detallan ingresos financieros, tanto ordinarios como extraordinarios generados en el desenvolvimiento de sus actividades, estos se van registrando a medida que se realizan o se devengan.

Las cuentas que integran este elemento son intereses y descuentos ganados con 59,43%, que registra los ingresos generados por los recursos colocados bajo diferentes modalidades como son depósitos e intereses ganados que provienen de las operaciones de los créditos concedidos; comisiones ganadas con 2.43%, que son valores cobrados por comisiones de las operaciones de crédito; ingresos por servicios con 37.90% que comprende los ingresos que percíbelas entidad por servicios prestados; otros ingresos con 0.24%, se registran ingresos que provienen de otras actividades operacionales.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK RUNA”
ESTRUCTURA ECONÓMICA
AÑO 2014

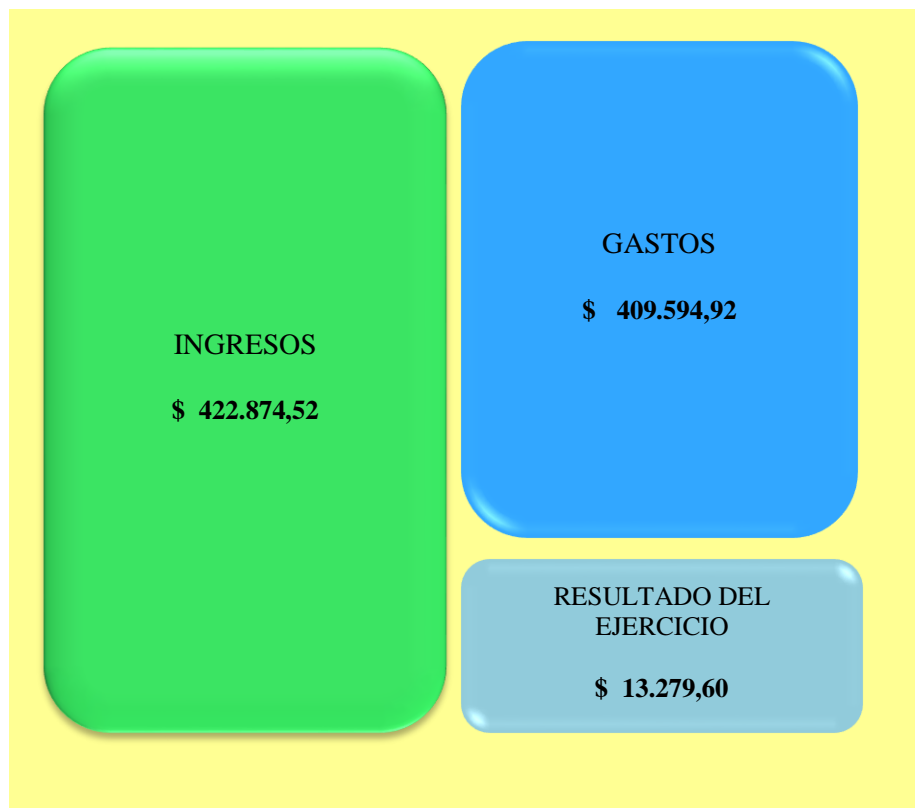


Gráfico N° 45: Estructura Económica

Fuente: Estado Resultados 2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

5.3 Estructura del Estado de Perdida y Ganancias año 2014

Tabla N° 40: Estructura de los Gastos 2014

ESTRUCTURA DE LOS GASTOS		
AÑO 2014		
RUBROS	VALORES	%
GASTOS		
INTERESES CAUSADOS	\$ 108.839,82	26,57%
PROVISIONES	\$ 20.000,00	4,88%
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 268.453,24	65,54%
IMPUESTO Y PARTICIPACION A EMPLEA	\$ 12.301,86	3,00%
TOTAL GASTOS	\$ 409.594,92	100,00%

Fuente: Estado Resultados 2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

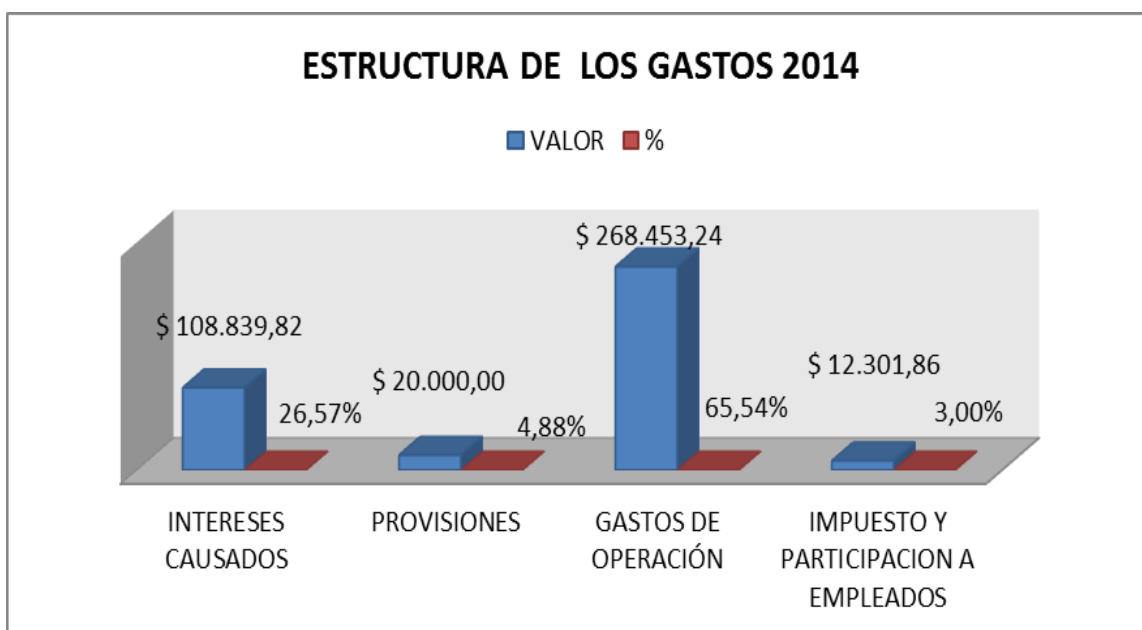


Gráfico N° 46: Estructura de los Gatos 2014

Fuente: Estado Resultados 2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Dentro de los gastos tenemos:

Intereses causados que representa 26.57% de los gastos totales, generados por los intereses que incurre la entidad por el uso de recursos recibidos, el importe de los intereses devengados que se acreditan a los intereses por pagar de los depósitos.

Gastos de operación con una proporcionalidad de 65.54% de los gastos totales, en el cual encontramos la cuenta gastos de personal que corresponde al monto pagado al personal por la percepción de sus servicios.

El rubro de provisiones equivale al 4,88% de los gastos totales, mediante esta provisión de los créditos se está salvaguardando los activos que posee la entidad.

Impuesto y participación a empleados que representan 3% de los Gastos Totales, distribuido en Participación a Empleados e Impuesto a la Renta esto obedece a los gastos que la cooperativa cancela por las utilidades obtenidas, y que se provisionan mensualmente.

Tabla N° 41: Estructura de los Ingresos 2014

ESTRUCTURA DE LOS INGRESOS			
AÑO 2014			
RUBROS	VALORES		%
INGRESOS			
INTERSES Y DESCUENTOS GANADOS	\$	314.543,13	74,38%
COMISIONES GANADAS	\$	2,21	0,00%
INGRESOS POR SERVICIOS	\$	103.966,03	24,59%
OTROS INGRESOS	\$	4.363,15	1,03%
TOTAL INGRESOS	\$	422.874,52	100,00%

Fuente: Estado Resultados 2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

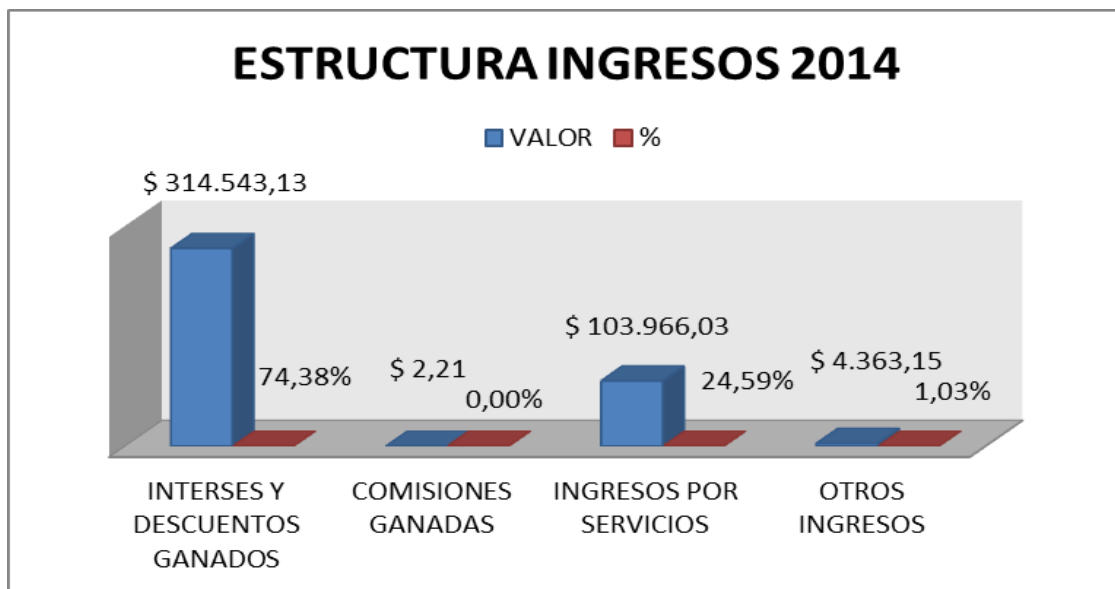


Gráfico N° 47: Estructura de los Ingresos 2014

Fuente: Estado Resultados 2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

Interpretación:

Los Ingresos registran un valor de \$422.874,52 las cuentas que integran este elemento con mayor representación en este periodo son:

Intereses y descuentos ganados con el 74,38% de los Ingresos totales, que corresponde a los intereses ganados provenientes del rendimiento obtenido por los depósitos efectuados por la cooperativa en bancos y otras instituciones del sector financiero popular y solidario .

Comisiones ganadas que representa el 2,21% de los ingresos totales, esta registra el ingreso de comisiones provenientes de aceptaciones bancarias y operaciones contingentes tales como cartera de crédito y fianzas.

Ingresos por servicios representa el 24,59% originado por la prestación de servicios de carácter social conferidos por la entidad a los usuarios o socios de la misma con sujeción a los contratos pertinente.

4.2.2.3 Análisis Horizontal

Mejía (2009) define:

“Con este análisis es posible establecer las tendencias temporales históricas de cada una de las cuentas de los Estados Financieros y deducir si la evolución de la empresa ha sido satisfactoria; permite además evaluar su tendencia o futuro”. (p. 100)

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL

Para realizar el análisis horizontal del balance general se dispone de los balances en forma de tabla con la finalidad de poder comparar los grupos de elementos, rubros y cuentas principales y subcuentas, los primeros se hallan por la diferencia de un año base y el inmediato anterior y los segundos por la relación porcentual del año base con el de comparación de igual forma el tercer valor que esta representa en cuanto a veces, de la siguiente manera

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014



	31/XII/2013	31/XII/2014	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
ACTIVOS					
11 FONDOS DISPONIBLES	\$ 47.572,05	\$ 140.378,76	\$ 92.806,71	195,09%	2,951
1101 Caja	\$ 32.916,83	\$ 109.184,61	\$ 76.267,78	231,70%	3,317
1103 Bancos y otras Instituciones Financieras	\$ 14.655,22	\$ 31.194,15	\$ 16.538,93	112,85%	2,129
14 CARTERA DE CREDITOS	\$ 940.593,58	\$ 1.496.917,78	\$ 556.324,20	59,15%	1,591
1404 Cartera de Crédito para Microempresa Vigentes	\$ 762.737,98	\$ 1.367.675,52	\$ 604.937,54	79,31%	1,793
1414 Cartera de Crédito para Microempresa No Genera Interes	\$ 96.013,58	\$ 71.742,10	\$ (24.271,48)	-25,28%	0,747
1424 Cartera de Crédito para la Microempresa	\$ 106.127,60	\$ 108.188,84	\$ 2.061,24	1,94%	1,019
1499 (Provisiones para Créditos Incobrables)	\$ (24.285,58)	\$ (50.688,68)	\$ (26.403,10)	108,72%	2,087
16 CUENTAS POR COBRAR	\$ 11.399,75	\$ 35.341,29	\$ 23.941,54	210,02%	3,100
1603 Intereses por Cobrar de Cartera de Crédito	\$ 10.399,75	\$ 15.478,96	\$ 5.079,21	48,84%	1,488
1690 Cuentas por Cobrar	\$ 1.000,00	\$ 19.862,33	\$ 18.862,33	1886,23%	19,862
	\$ 999.565,38	\$ 1.672.637,83	\$ 673.072,45	67,34%	1,673
18 PROPIEDAD Y EQUIPO	\$ 47.962,67	\$ 48.309,56	\$ 346,89	0,72%	1,007
1805 Muebles, Enseres y Equipo de Oficina	\$ 19.148,65	\$ 28.320,08	\$ 9.171,43	47,90%	1,479
1806 Equipos de Computación	\$ 10.721,98	\$ 17.398,97	\$ 6.676,99	62,27%	1,623
1807 Unidades de Transporte	\$ 26.585,70	\$ 29.398,20	\$ 2.812,50	10,58%	1,106
1890 Otros	\$ 6.573,60	\$ -	\$ (6.573,60)	-100,00%	0,000
1899 (Depreciación Acumulada)	\$ (15.067,26)	\$ (26.807,69)	\$ (11.740,43)	77,92%	1,779
	\$ 47.962,67	\$ 48.309,56	\$ 346,89	0,72%	1,007
19 OTROS ACTIVOS	\$ 18.327,83	\$ 18.110,54	\$ (217,29)	-1,19%	0,988
1904 Gastos y Pagos Anticipados	\$ 2.957,60	\$ 6.442,94	\$ 3.485,34	117,84%	2,178
1905 Gastos Diferidos	\$ 10.283,34	\$ 2.667,60	\$ (7.615,74)	-74,06%	0,259
1990 Otros	\$ 5.460,19	\$ 9.000,00	\$ 3.539,81	64,83%	1,648
1999 (Provisiones para Otros Activos Irrecuperables)	\$ (373,30)	\$ -	\$ 373,30	-100,00%	0,000
	\$ 18.327,83	\$ 18.110,54	\$ (217,29)	-1,19%	0,988
TOTAL ACTIVO	\$ 1.065.855,88	\$ 1.739.057,93	\$ 673.202,05	63,16%	1,632

Fuente: Balance General 2013-2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014



	31/XII/2013	31/XII/2014	Variación absoluta	Variación relativa	Razón
PASIVOS					
21 OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$ (886.420,04)	\$ (1.445.652,45) -	559.232,41	63,09%	1,631
2101 Depósitos a la Vista	\$ (316.221,68)	\$ (418.440,52) -	102.218,84	32,33%	1,323
2103 Depósitos a Plazo	\$ (570.198,36)	\$ (1.027.211,93) -	457.013,57	80,15%	1,801
25 CUENTAS POR PAGAR	\$ (16.747,96)	\$ (50.446,27) -	33.698,31	201,21%	3,012
2501 Intereses por Pagar	\$ (4.974,68)	\$ (12.842,78) -	7.868,10	158,16%	2,582
2503 Obligaciones Patronales	\$ (8.556,15)	\$ (19.115,46) -	10.559,31	123,41%	2,234
2504 Retenciones	\$ (959,03)	\$ (4.043,40) -	3.084,37	321,61%	4,216
2505 Contribuciones, Impuestos y Multas	\$ -	\$ (8.455,40) -	8.455,40	-	-
2590 Cuentas por Pagar Varias	\$ (2.258,10)	\$ (5.989,23) -	3.731,13	165,23%	2,652
	\$ (903.168,00)	\$ (1.496.098,72) -	592.930,72	65,65%	1,657
29 OTROS PASIVOS	\$ (5.252,66)	\$ -	5.252,66	-100,00%	0,000
2908 Transferencias Internas	\$ (5.252,66)	\$ -	5.252,66	-100,00%	0,000
	\$ (5.252,66)	\$ -	5.252,66	-100,00%	0,000
TOTAL PASIVOS	\$ (908.420,66)	\$ (1.496.098,72) -	587.678,06	64,69%	1,647
PATRIMONIO					
31 CAPITAL SOCIAL	\$ (94.453,82)	\$ (132.585,25) -	38.131,43	40,37%	1,404
3101 Capital Pagado	\$ (3,00)	\$ -	3,00	-100,00%	0,000
3103 Aportes de Socios	\$ (94.450,82)	\$ (132.585,25) -	38.134,43	40,37%	1,404
33 RESERVAS	\$ (2.442,88)	\$ (9.053,43) -	6.610,55	270,60%	3,706
3301 Legales	\$ (2.442,88)	\$ (9.053,43) -	6.610,55	270,60%	3,706
34 OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$ (21.227,00)	\$ (62.384,51) -	41.157,51	193,89%	2,939
3490 Otros	\$ (21.227,00)	\$ (62.384,51) -	41.157,51	193,89%	2,939
36 RESULTADOS	\$ (39.311,52)	\$ (38.936,02)	375,50	-0,96%	0,990
3601 Utilidades o Excedentes Acumulados	\$ -	\$ (34.064,53) -	34.064,53	-	-
3602 (Perdidas Acumuladas)	\$ (3.363,24)	\$ 8.408,11	11.771,35	-350,00%	-2,500
3603 Utilidad del Ejercicio	\$ (44.356,39)	\$ (68.235,35) -	23.878,96	53,83%	1,538
3604 (Perdida del Ejercicio)	\$ 8.408,11	\$ 54.955,75	46.547,64	553,60%	6,536
TOTAL PATRIMONIO	\$ (157.435,22)	\$ (242.959,21) -	85.523,99	54,32%	1,543
PASIVOS+PATRIMONIO	\$ (1.065.855,88)	\$ (1.739.057,93) -	673.202,05	63,16%	1,632

Fuente: Balance General 2013-2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito P USHAK RUNA

Tendencia de crecimiento o disminución del Activo 2013-2014

Tabla N° 42: Tendencia de crecimiento o disminución del Activo

TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN ACTIVO					
	31/XII/2013	31/XII/2014	Variación absoluta	Variación relativa	
ACTIVOS					
FONDOS DISPONIBLES	\$ 47.572,05	\$ 140.378,76	\$ 92.806,71	195,09%	
CARTERA DE CREDITOS	\$ 940.593,58	\$ 1.496.917,78	\$ 556.324,20	59,15%	
CUENTAS POR COBRAR	\$ 11.399,75	\$ 35.341,29	\$ 23.941,54	210,02%	
	\$ 999.565,38	\$ 1.672.637,83	\$ 673.072,45	67,34%	
PROPIEDAD Y EQUIPO	\$ 47.962,67	\$ 48.309,56	\$ 346,89	0,72%	
	\$ 47.962,67	\$ 48.309,56	\$ 346,89	0,72%	
OTROS ACTIVOS	\$ 18.327,83	\$ 18.110,54	\$ (217,29)	-1,19%	
	\$ 18.327,83	\$ 18.110,54	\$ (217,29)	-1,19%	
TOTAL ACTIVO	\$ 1.065.855,88	\$ 1.739.057,93	\$ 673.202,05	63,16%	

Fuente: Balance General 2013-2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

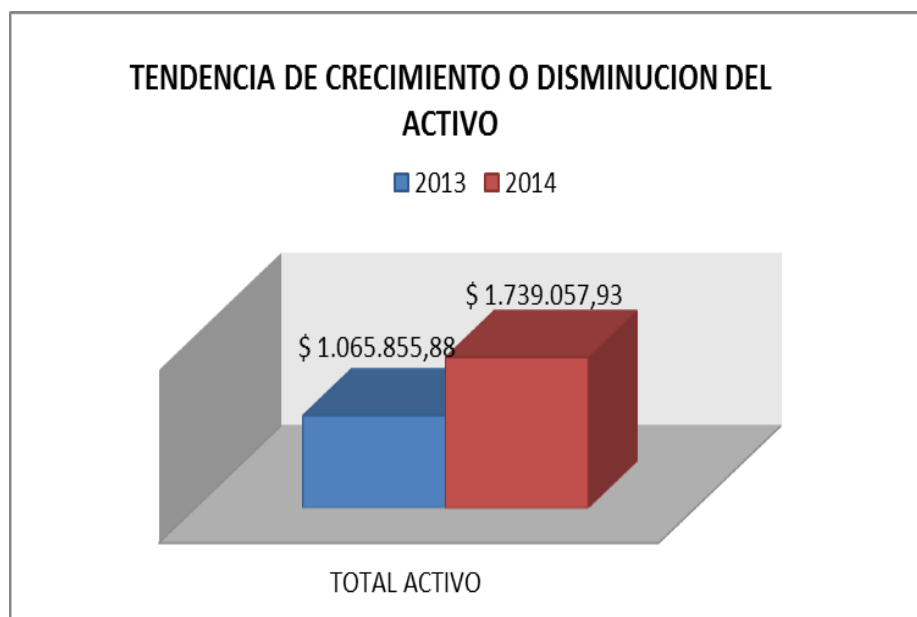


Gráfico N° 48: Tendencia de crecimiento o disminución del Activo

Fuente: Balance General 2013-2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

Interpretación

El activo al final del 2014 fue de \$1, 739,057.93, que equivale al 63,16% más que al principio del año.

El activo se encuentra comprendido por el grupo de fondos disponibles, alcanzando una variación relativa de 195.09% dada principalmente por la captación de depósitos, transferencias internas e ingreso de efectivo; el grupo de cartera de créditos presenta una variación de 59,15%, incluye una clasificación principal de acuerdo a la actividad a la que se destinan los recursos como lo detalla el Tabla N° 20 a continuación.

Tendencia de crecimiento o disminución Cartera de Crédito 2013-2014

Tabla N° 43: Tendencia de crecimiento o disminución de la Cartera de Crédito

TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN CARTERA DE CRÉDITO					
	31/XII/2013	31/XII/2014	Variación absoluta	Variación relativa	
CARTERA DE CREDITOS					
Cartera de Crédito para Microempresa Vigentes	\$ 762.737,98	\$ 1.367.675,52	\$ 604.937,54	79,31%	
Cartera de Crédito para Microempresa No Genera Ir	\$ 96.013,58	\$ 71.742,10	\$ (24.271,48)	-25,28%	
Cartera de Crédito para la Microempresa	\$ 106.127,60	\$ 108.188,84	\$ 2.061,24	1,94%	
(Provisiones para Créditos Incobrables)	\$ (24.285,58)	\$ (50.688,68)	\$ (26.403,10)	108,72%	
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO	\$ 940.593,58	\$ 1.496.917,78	\$ 556.324,20	59,15%	

Fuente: Balance General 2013-2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

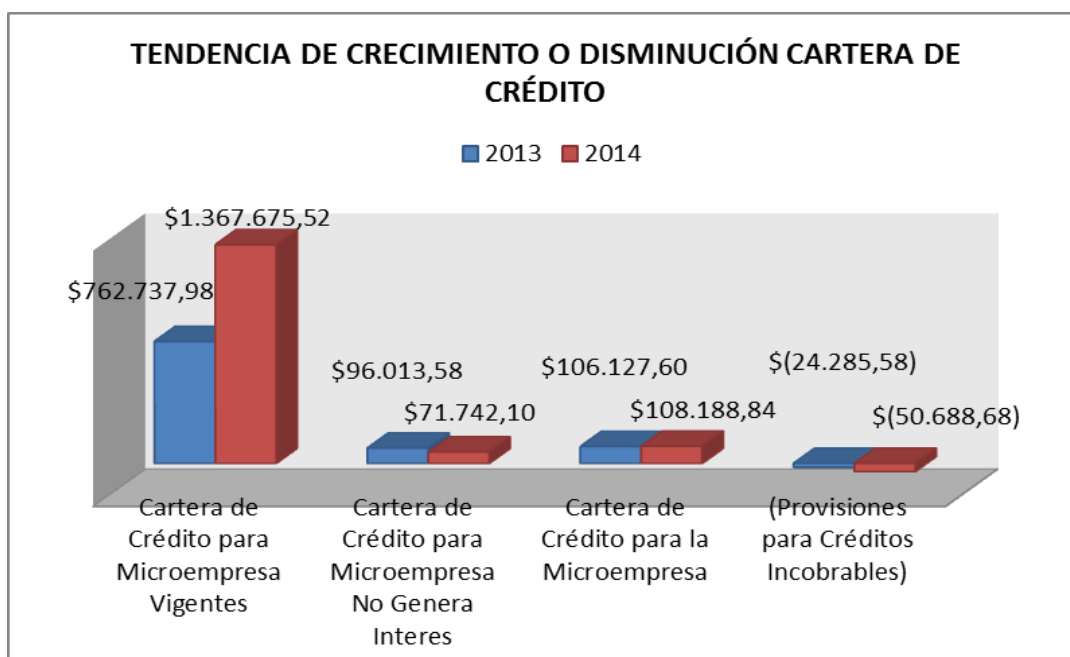


Gráfico N° 49: Tendencia de crecimiento o disminución Cartera de Crédito

Fuente: Balance General 2013-2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

Interpretación

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” destina sus recursos principalmente a créditos para microempresas, estos créditos incluyen una clasificación por su vencimiento, dado en:

Cartera vigente que presenta una variación de crecimiento de 79,31% debido al registro de los desembolsos efectuados por las operaciones de créditos aprobadas, y por la restitución de la cartera que no genera intereses a cartera vigente; cartera que no genera interés presenta una disminución de 25,28% ocasionado por el pago de los valores, cuotas o dividendos y la cancelación total de la operación de crédito; y cartera vencida que presenta un incremento 1,94% que se da por el valor de los créditos y de las correspondientes cuotas o dividendos vencidos.

La Cooperativa de ahorro y Crédito “Pushak Runa” presenta grandes problemas en cuanto a su manual de otorgamientos de crédito, se encuentra desactualizado afectando a la eficiencia en los procesos de control y vigilancia para la recuperación de carrea, no cuenta con sistemas estándares de evaluación de crédito, ha generado que el análisis de

riesgos no mantenga un nivel razonable, no se han detectado los créditos con riesgo superior a lo normal para realizar un seguimiento minucioso; todo esto ha ocasionado que el rubro de provisiones para créditos incobrables presente un incremento de 108,72% que son registros de los valores debidamente autorizados para cubrir las pérdidas que presenta la cartera de créditos.

Tendencia de crecimiento o disminución de Pasivo y Patrimonio 2013-2014

Tabla N° 44: Tendencia de crecimiento o disminución de Pasivo y Patrimonio

TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN PASIVO Y PATRIMONIO						
	31/XII/2013		31/XII/2014		Variación absoluta	Variación relativa
PASIVOS						
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	\$	(886.420,04)	\$	(1.445.652,45)	\$ (559.232,41)	63,09%
CUENTAS POR PAGAR	\$	(16.747,96)	\$	(50.446,27)	\$ (33.698,31)	201,21%
OTROS PASIVOS	\$	(5.252,66)	\$	-	\$ 5.252,66	-100,00%
TOTAL PASIVOS	\$	(908.420,66)	\$	(1.496.098,72)	\$ (587.678,06)	64,69%
PATRIMONIO						
CAPITAL SOCIAL	\$	(94.453,82)	\$	(132.585,25)	\$ (38.131,43)	40,37%
RESERVAS	\$	(2.442,88)	\$	(9.053,43)	\$ (6.610,55)	270,60%
OTROS APORTES PATRIMONIALES	\$	(21.227,00)	\$	(62.384,51)	\$ (41.157,51)	193,89%
RESULTADOS	\$	(39.311,52)	\$	(38.936,02)	\$ 375,50	-0,96%
TOTAL PATRIMONIO	\$	(157.435,22)	\$	(242.959,21)	\$ (85.523,99)	54,32%
PASIVOS+PATRIMONIO	\$	(1.065.855,88)	\$	(1.739.057,93)	\$ (673.202,05)	63,16%

Fuente: Balance General 2013-2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

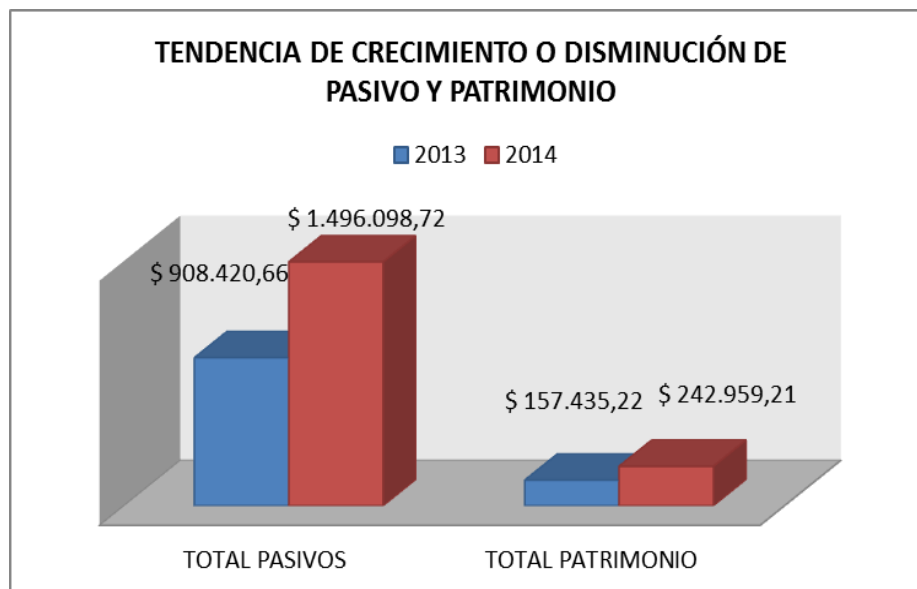


Gráfico N° 50: Tendencia de crecimiento o disminución de Pasivo y Patrimonio

Fuente: Balance General 2013-2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA


Elaborado por: La Autora

Interpretación

Los pasivos incrementaron \$587,678.06, obedece al registro de las obligaciones con el público que presentan un incremento de 63,09%, derivadas principalmente de la captación de recursos de la cuenta depósitos a plazo que son exigibles al vencimiento de un periodo no menor a 30 días; el rubro de cuentas por pagar también presentan un incremento de 201,21% por los importes causados y pendientes de pago de intereses y comisiones devengadas, obligaciones con el personal, y con el fisco, debido a que esta cuenta es transitoria debe ser cancelada en el menor tiempo posible.

El patrimonio siendo la participación de los propietarios de la empresa incremento \$85.523.99, principalmente por los grupos de capital social con un incremento de 40,37% dado a los registros de valores de aportación pagados por los socios, reservas incremento en 270,60% generado por los valores segregados de las utilidades; y Otros Aportes Patrimoniales incremento en 193,89% generado por los aportes no reembolsables que reciben las instituciones del Sector Financiero Popular y Solidario.

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA						
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS						
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2014						
	31/XII/2013	31/XII/2014	Variación absoluta	Variación relativa	Razón	
GASTOS						
41 INTERESES CAUSADOS	\$ 44.097,61	\$ 108.839,82	\$ 64.742,21	146,82%	2,47	
4101 Obligaciones con el Público	\$ 44.097,61	\$ 108.839,82	\$ 64.742,21	146,82%	2,47	
44 PROVISIONES	\$ 9.656,46	\$ 20.000,00	\$ 10.343,54	107,12%	2,07	
4402 Cartera de Créditos	\$ 9.656,46	\$ 20.000,00	\$ 10.343,54	107,12%	2,07	
45 GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 186.715,94	\$ 268.453,24	\$ 81.737,30	43,78%	1,44	
4501 Gastos de Personal	\$ 75.158,01	\$ 130.258,16	\$ 55.100,15	73,31%	1,73	
4502 Honorarios	\$ 2.475,06	\$ 12.755,40	\$ 10.280,34	415,36%	5,15	
4503 Servicios Varios	\$ 44.792,17	\$ 63.503,17	\$ 18.711,00	41,77%	1,42	
4504 Impuestos, Contribuciones y Multas	\$ 9.226,71	\$ 13.945,29	\$ 4.718,58	51,14%	1,51	
4505 Depreciones	\$ 9.954,92	\$ 10.524,04	\$ 569,12	5,72%	1,06	
4506 Amortizaciones	\$ 3.957,92	\$ 9.985,40	\$ 6.027,48	152,29%	2,52	
4507 Otros Gastos	\$ 41.151,15	\$ 27.481,78	\$ (13.669,37)	-33,22%	0,67	
48 IMPUESTO Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	\$ -	\$ 12.301,86	\$ 12.301,86	-	-	
4810 Participacion a Empleados	\$ -	\$ 3.846,46	\$ 3.846,46	-	-	
4815 Impuesto a la Renta	\$ -	\$ 8.455,40	\$ 8.455,40	-	-	
TOTAL GASTOS	\$ 240.470,01	\$ 409.594,92	\$ 169.124,91	70,33%	1,70	
INGRESOS						
51 INTERSES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ (169.284,73)	\$ (314.543,13)	\$ (145.258,40)	85,81%	1,86	
5101 Depositos	\$ -	\$ (4,31)	\$ (4,31)	-	0,00	
5104 Intereses de Cartera de Crédito	\$ (169.284,73)	\$ (314.538,82)	\$ (145.254,09)	85,80%	1,86	
52 COMISIONES GANADAS	\$ (6.930,49)	\$ (2,21)	\$ 6.928,28	-99,97%	0,00	
5201 Cartera de Crédito	\$ (3.638,01)	\$ -	\$ 3.638,01	-100,00%	0,00	
5204 Fianzas	\$ (3.292,48)	\$ (2,21)	\$ 3.290,27	-99,93%	0,00	
54 INGRESOS POR SERVICIOS	\$ (107.935,61)	\$ (103.966,03)	\$ 3.969,58	-3,68%	0,96	
5404 Manejo y Cobranzas	\$ (24.857,62)	\$ (39.855,59)	\$ (14.997,97)	60,34%	1,60	
5405 Servicios Cooperativos	\$ (83.077,99)	\$ (64.110,44)	\$ 18.967,55	-22,83%	0,77	
56 OTROS INGRESOS	\$ (675,57)	\$ (4.363,15)	\$ (3.687,58)	545,85%	6,46	
5690 Otros	\$ (675,57)	\$ (4.363,15)	\$ (3.687,58)	545,85%	6,46	
TOTAL INGRESOS	\$ (284.826,40)	\$ (422.874,52)	\$ (138.048,12)	48,47%	1,48	

Fuente: Balance de Pérdidas y Ganancias 2013-2014. Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

Después de realizados los diferentes cálculos por el método de análisis horizontal, relevantes para el estudio financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa”, procedemos a realizar la interpretación de los datos obtenidos.

Tendencia de crecimiento o disminución Gastos e Ingresos 2013-2014

Tabla N° 45: Tendencia de Crecimiento o Disminución de los Gastos e Ingresos

TENDENCIA DE CRECIMIENTO O DISMINUCIÓN GASTOS E INGRESOS					
	31/XII/2013	31/XII/2014	Variación absoluta	Variación relativa	
GASTOS					
INTERESES CAUSADOS	\$ 44.097,61	\$ 108.839,82	\$ 64.742,21	146,82%	
PROVISIONES	\$ 9.656,46	\$ 20.000,00	\$ 10.343,54	107,12%	
GASTOS DE OPERACIÓN	\$ 186.715,94	\$ 268.453,24	\$ 81.737,30	43,78%	
IMPUESTO Y PARTICIPACION A EMPLEADOS	\$ -	\$ 12.301,86	\$ 12.301,86	-	
TOTAL GASTOS	\$ 240.470,01	\$ 409.594,92	\$ 169.124,91	70,33%	
INGRESOS					
INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	\$ (169.284,73)	\$ (314.543,13)	\$ (145.258,40)	85,81%	
COMISIONES GANADAS	\$ (6.930,49)	\$ (2,21)	\$ 6.928,28	-99,97%	
INGRESOS POR SERVICIOS	\$ (107.935,61)	\$ (103.966,03)	\$ 3.969,58	-3,68%	
OTROS INGRESOS	\$ (675,57)	\$ (4.363,15)	\$ (3.687,58)	545,85%	
TOTAL INGRESOS	\$ (284.826,40)	\$ (422.874,52)	\$ (138.048,12)	48,47%	

Fuente: Balance General 2013-2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

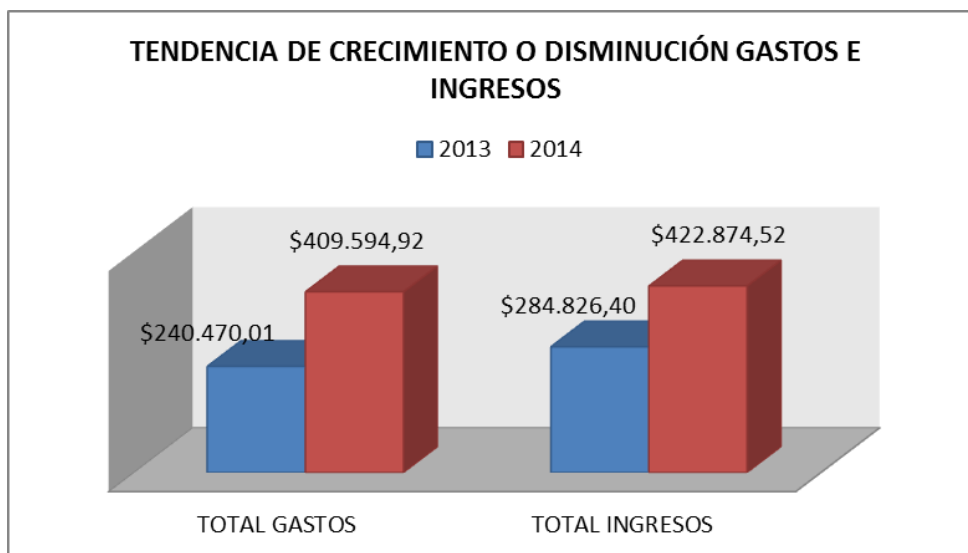


Gráfico N° 51: Tendencia de crecimiento o disminución de los Gastos e Ingresos

Fuente: Balance General 2013-2014.Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

Interpretación

Los gastos en el 2014 aumentaron 70,33% en relación con el año 2013, esto significa que crecieron en \$169.124,91. Se dio principalmente por los grupos:

Intereses causados con la cuenta obligaciones con el público originado por el importe de los intereses devengados que incide la entidad de los recursos recibidos como son depósitos a la vista, depósitos a plazo, y otros; provisiones con la cuenta cartera de crédito que incide por la provisión calculada de intereses de operaciones interbancarias, intereses ganados y no recaudados después de ser exigibles, afirmando el incremento de la cuenta del activo provisión de la cartera de crédito; gastos de operación con la cuenta gastos de personal son ocasionados por los pagos realizados al personal por concepto de sueldo y otros beneficios establecidos en las leyes y reglamentos.

Los ingresos también presentaron un incremento de 48,47% es equivalente a un valor de \$ 138.048,12, generado por los grupos:

Intereses y descuentos ganados con la cuenta interese de cartera de crédito que registra los intereses corrientes y los intereses cobrados por mora de las operaciones vigentes y vencidas; en cuanto al grupo de comisiones ganadas presentan un disminución dado por el valor de la reversión de las comisiones ganadas y no recaudadas, luego de ser exigibles; en cuanto al rubro de otros ingresos presenta un incremento producido por el registro de las utilidades originadas por la modificación del valor patrimonial proporcional de las acciones y participaciones que posee la institución.

4.2.2.4 Indicadores Financieros

Los índices o razones financieras sirven para evaluar el desempeño pasado, presente e inclusive futuro de una institución.

Mediante este análisis es posible detectar tendencias favorables y desfavorables en determinadas áreas de desempeño de la Cooperativa de ahorro y crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, e introducir los correctivos necesarios mediante la profundización del análisis.

El cálculo de las razones financieras se realiza tomando como base los datos que están reflejados en el: Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias. Con la información obtenida se procedió a realizar la aplicación y estimación de los siguientes índices:

- Estructura y calidad de activos
- Morosidad de cartera
- Cobertura de la cartera
- Liquidez
- Eficiencia financiera
- Rendimiento sobre inversión ROI
- Rendimiento sobre los Activos ROA
- Eficiencia administrativa

Con los resultados que se obtuvo se presentará el respectivo informe de análisis financiero; en el cual se detallará el procedimiento seguido y los cambios que llegasen a producirse en el transcurso del análisis.

INDICADORES FINANCIEROS

Tabla N° 46: Indicadores Financieros

INDICADORES FINANCIEROS		
DESCRIPCION	dic-13	dic-14
CALIDAD DE ACTIVOS		
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL ACTIVOS	72,94%	80,44%
DEPÓSITOS AHORROS / ACTIVOS TOTALES	1,37%	1,79%
MOROSIDAD DE LA CARTERA		
CARTERA VENCIDA + CARTERA QUE NO DEVENGA / CARTERA TOTAL	20,95%	11,63%
CARTERA VENCIDA / CARTERA TOTAL	11%	7%
COBERTURA DE LA CARTERA		
PROVISIONES / CARTERA VENCIDA + CARTERA QUE NO DEVENGA	12,01%	28,17%
LIQUIDEZ		
FONDOS DISPONIBLES / DEPÓSITOS DE AHORRO	6,53%	11,52%
EFICIENCIA FINANCIERA		
ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO	87,70%	96,76%
RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN ROI		
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVOS PRODUCTIVOS	5,71%	0,95%
RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS ROA		
RESULTADOS DEL EJERCICIO / ACTIVOS TOTALES	4,16%	0,76%
EFICIENCIA ADMINISTRATIVA		
GASTOS DE PERSONAL / INGRESOS TOTALES	26,39%	30,80%

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito PUSHAK RUNA

Elaborado por: La Autora

ESTRUCTURA Y CALIDAD DE ACTIVOS

ÍNDICE	ACTIVOS PRODUCTIVOS / ACTIVOS TOTALES	
FÓRMULA	A.P / T.A	$\frac{\text{ACTIVOS PRODUCTIVOS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$
	A.P / T.A (2013)	$\frac{777.393,20}{1.065.855,88}$
	A.P / T.A (2014)	$\frac{1.398.869,67}{1.739.057,93}$
RESULTADO	A.P / T.A (2013)	72,94%
	A.P / T.A (2014)	80,44%

DESARROLLO	NUMERADOR			
	Cta.		2013	2014
	1103	Bancos y otras Instituciones Financieras	14.655,22	31.194,15
		Total Cartera por Vencer	762.737,98	1.367.675,52
	1404	Cartera de credito para microempresa Vigentes	762.737,98	1.367.675,52
		TOTAL ACTIVOS PRODUCTIVOS	777.393,20	1.398.869,67
	DENOMINADOR			
	Cta.			
		TOTAL DE ACTIVOS	1.065.855,88	1.739.057,93

Interpretación

Este indicador muestra que proporción del total de los activos están generándoles ingresos financieros a la entidad, podemos decir entonces que la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” para el 2013 generó 72, 94%, de ingresos financieros y para el 2014 incremento a 80,44%.

Mientras mayor sea la participación porcentual, más eficiente será el manejo de los activos por parte de la entidad

ÍNDICE

DÉPOSITOS AHORROS/ACTIVOS TOTALES

FÓRMULA

D.A / A.T

$$\frac{\text{DÉPOSITOS AHORROS}}{\text{ACTIVOS TOTALES}}$$

D.A / A.T
(2013)

$$\frac{14.655,22}{1.065.855,88}$$

D.A / A.T
(2014)

$$\frac{31.194,12}{1.739.057,93}$$

RESULTADO

D.A / A.T
(2013)

1,37%

D.A / A.T
(2014)

1,79%

DESARROLLO

NUMERADOR			
Cta.		2013	2014
110305	Cuentas de Ahorro	175,08	181,66
110310	Cuentas Corrientes	14480,14	31.012,46
	TOTAL DÉPOSITOS AHORROS	14.655,22	31.194,12
DENOMINADOR			
Cta.			
	TOTAL DE ACTIVOS	1.065.855,88	1.739.057,93

Interpretación

Es un indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los recursos líquidos de la entidad con respecto al total de los activos.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa en el 2013 presenta 1,37% y un aumento para el 2014 a 1,79% de recursos líquidos, que son utilizados para hacer frente ante posibles retiros de depósitos y evitar posibles riesgos de liquidez, expresando que la cooperativa estaría creando un posible problema de liquidez en la entidad.

MOROSIDAD DE LA CARTERA

ÍNDICE	CARTERA VENCIDA+CARTERA QUE NO DEVENGA/ CARTERA TOTAL		
FÓRMULA	C.V+CND/C. T	$\frac{\text{CARTERA VENCIDA+CARTERA QUE NO DEVENGA}}{\text{CARTERA TOTAL}}$	
	C.V+CND/C. T (2013)	$\frac{202.141,18}{964.879,16}$	
	C.V+CND/C. T (2014)	$\frac{179.930,94}{1.547.606,46}$	
RESULTADO	C.V+CND/C. T (2013)	20,95%	
	C.V+CND/C. T (2014)	11,63%	

DESARROLLO	NUMERADOR			
	Cta.		2013	2014
	1414	Cartera de Crédito para Microempresa No Genera Interés	96.013,58	71.742,10
	1424	Cartera de Crédito para la Microempresa	106.127,60	108.188,84
		CARTERA VENCIDA + CARTERA QUE NO DEVENGA	202.141,18	179.930,94
	DENOMINADOR			
	Cta.			
	1404	Cartera de crédito para microempresa Vigentes	762737,98	1367675,52
	1414	Cartera de crédito para microempresa No genera interés	96013,58	71742,1
	1424	Cartera de crédito para la microempresa	106127,6	108188,84
		CARTERA TOTAL	964.879,16	1.547.606,46

Interpretación

Indicador financiero que muestra el porcentaje de cartera que ha caído en incumplimiento de pago más los que han dejado de devengar intereses e ingresos.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” presenta en el 2013 un porcentaje de 20,95% en su cartera de Crédito Vencida más la Cartera de Crédito que no Genera Interés, generando sistemáticamente para el 2014 una disminución a 11,63%, esto genera una señal de tranquilidad en cuanto a los riesgos asociados a la calidad de la cartera.

ÍNDICE	CARTERA VENCIDA / CARTERA TOTAL	
FÓRMULA	C.V / C.T	$\frac{\text{CARTERA VENCIDA}}{\text{CARTERA TOTAL}}$
	C.V / C.T (2013)	$\frac{106.127,60}{964.879,16}$
	C.V / C.T (2014)	$\frac{108.188,84}{1.547.606,46}$
RESULTADO	C.V / C.T (2013)	11%
	C.V / C.T (2014)	7%

DESARROLLO	NUMERADOR			
	Cta.		2013	2014
		1424 Cartera de Crédito para la Microempresa	106.127,60	108.188,84
		CARTERA VENCIDA	106.127,60	108.188,84
	DENOMINADOR			
	Cta.			
	1404	Cartera de credito para microempresa Vigentes	762737,98	1367675,52
	1414	Cartera de credito para microempresa No genera interes	96013,58	71742,1
	1424	Cartera de credito para la microempresa	106127,6	108188,84
		CARTERA TOTAL	964.879,16	1.547.606,46

Interpretación

Indicador financiero que muestra el porcentaje de cartera que ha caído en incumplimiento de pago. Este porcentaje representa el síntoma más claro de la calidad y nivel de riesgo de la cartera.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” refleja una disminución en el porcentaje de su Cartera de Crédito Vencida, en el 2013 presenta 11% y para el 2014 disminuye a 7% no existe, un parámetro que indique cual es el mejor porcentaje de cartera vencida, pero a la medida que dichos créditos tengan las provisiones reservadas para cubrir las posibles pérdidas por irrecuperabilidad no habrá problemas de riesgos mayores asociados a la calidad de la cartera.

COBERTURA DE LA CARTERA

ÍNDICE	PROVISIONES / CARTERA VENCIDA + CARTERA QUE NO DEVENGA
--------	--

FÓRMULA	$\frac{P}{C.V+C.N.D} = \frac{\text{PROVISIONES}}{\text{CARTERA VENCIDA+CARTERA QUE NO DEVENGA}}$
---------	--

$\frac{P}{C.V+C.N.D}$ (2013)	$\frac{24.285,58}{202.141,18}$
---------------------------------	--------------------------------

$\frac{P}{C.V+C.N.D}$ (2014)	$\frac{50.688,68}{179.930,94}$
---------------------------------	--------------------------------

RESULTADO	$\frac{P}{C.V+C.N.D}$ (2013) <div style="border: 1px solid black; width: 150px; height: 30px; margin-left: 100px; text-align: center;">12,01%</div>
-----------	--

$\frac{P}{C.V+C.N.D}$ (2014)	<div style="border: 1px solid black; width: 150px; height: 30px; margin-left: 100px; text-align: center;">28,17%</div>
---------------------------------	--

DESARROLLO	NUMERADOR			
	Cta.		2013	2014
	1499	(Provisiones para Créditos Incobrables)	24.285,58	50.688,68
		PROVISIONES	24.285,58	50.688,68
	DENOMINADOR			
	Cta.			
	1414	Cartera de Crédito para Microempresa No Genera Interes	96.013,58	71.742,10
	1424	Cartera de Crédito para la Microempresa	106.127,60	108.188,84
		CARTERA VENCIDA + CARTERA QUE NO DEVENGA	202.141,18	179.930,94

Interpretación

Muestra el grado de cobertura contra posibles pérdidas por irrecuperabilidad de créditos vencidos. Hace referencia a la capacidad o no de la provisión para cubrir el porcentaje de créditos morosos de la institución financiera.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” presenta en el 2013 un porcentaje de 12% en sus Provisiones, generando para el 2014 un incremento a 28%, a pesar de su incremento este genera una señal de alerta en cuanto cubrir la Cartera de Crédito Vencida por sus propias provisiones, lo ideal es que este indicador sea igual o mayor al cien por ciento.

LIQUIDEZ

ÍNDICE	FONDOS DISPONIBLES / DEPÓSITOS DE AHORRO	
FÓRMULA	FD / D.A	$\frac{\text{FONDOS DISPONIBLES}}{\text{DEPÓSITOS DE AHORRO}}$
	FD / D.A (2013)	$\frac{47.572,05}{729.008,10}$
	FD / D.A (2014)	$\frac{140.378,76}{1.218.155,96}$
RESULTADO	FD / D.A (2013)	7%
	FD / D.A (2014)	12%

DESARROLLO	NUMERADOR			
	Cta.		2013	2014
	11	FONDOS DISPONIBLES		
	1101	Caja	32.916,83	109.184,61
	1103	Bancos y otras Instituciones Financieras	14.655,22	31.194,15
		FONDOS DISPONIBLES	47.572,05	140.378,76
	DENOMINADOR			
	Cta.			
	210135	Depósitos de ahorro	127.857,42	137.208,13
	21014010	Ahorro Pushakcito	30.952,32	53.735,90
	2103	Ahorro Plazo	570.198,36	1.027.211,93
		DEPÓSITOS DE AHORRO	729.008,10	1.218.155,96

Interpretación

Muestra el porcentaje de la capacidad de sus recursos disponibles para enfrentar al total de los depósitos captados.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” refleja un incremento en el 2014 de 12% en la disponibilidad de sus recursos, en relación al 2013 que presenta un porcentaje de 7%, a pesar de su incremento este genera una señal de alerta en cuanto a hacer frente al total de los depósitos captados.

EFICIENCIA FINANCIERA

ÍNDICE

ACTIVOS PRODUCTIVOS / PASIVOS CON COSTO

FÓRMULA

A.P / P.C

ACTIVOS PRODUCTIVOS

PASIVOS CON COSTO

A.P / P.C

777.393,20

886.420,04

A.P / P.C

1.398.869,67

1.445.652,45

RESULTADO

A.P / P.C

88%

A.P / P.C

97%

DESARROLLO

NUMERADOR			
Cta.		2013	2014
1103	Bancos y otras Instituciones Financieras	14.655,22	31.194,15
	Total Cartera por Vencer	762.737,98	1.367.675,52
1404	Cartera de credito para microempresa Vigentes	762.737,98	1.367.675,52
	TOTAL ACTIVOS PRODUCTIVOS	777.393,20	1.398.869,67
DENOMINADOR			
Cta.			
2101	Depósitos a la vista	316.221,68	418.440,52
2103	Depósitos a plazo	570.198,36	1.027.211,93
	PASIVO CON COSTO	886.420,04	1.445.652,45

Interpretación

Indicador de estructura que muestra que porcentaje representan los Activos Productivos de la cooperativa con respecto al total de las captaciones del público. Evalúa la adecuada utilización de los Pasivos con Costo.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” Indica un crecimiento en cuanto al grado de los Activos Productivos están siendo financiados con recursos del público. Presentando así en el 2013 un porcentaje de 88% y para el 2014 aumenta a 97%.

RENDIMIENTO SOBRE INVERSIÓN ROI

ÍNDICE	RESULTADO DEL EJERCICIO/ACTIVOS PRODUCTIVOS																							
FÓRMULA	R.E/ A.P	<div>RESULTADO DEL EJERCICIO</div> <div>ACTIVOS PRODUCTIVOS</div>																						
	R.E/ A.P (2013)	<div>44.356,39</div> <div>777.393,20</div>																						
	R.E/ A.P (2014)	<div>13.279,60</div> <div>1.398.869,67</div>																						
	RESULTADO	R.E/ A.P (2013)	5,71%																					
	R.E/ A.P (2014)	0,95%																						
DESARROLLO	<div>NUMERADOR</div> <table><tr><td></td><td>AÑOS</td><td></td></tr><tr><td></td><td>2013</td><td>2014</td></tr><tr><td>RESULTADOS DEL EJERCICIO</td><td>44.356,39</td><td>13.279,60</td></tr><tr><td>INGRESOS</td><td>284.826,40</td><td>422874,52</td></tr><tr><td>- GASTOS</td><td>240.470,01</td><td>409594,92</td></tr><tr><td>= RESULTADOS DEL EJERCICIO</td><td>44.356,39</td><td>13.279,60</td></tr></table> <div>DENOMINADOR</div> <table><tr><td>TOTAL ACTIVOS PRODUCTIVOS</td><td>777.393,20</td><td>1.398.869,67</td></tr></table>				AÑOS			2013	2014	RESULTADOS DEL EJERCICIO	44.356,39	13.279,60	INGRESOS	284.826,40	422874,52	- GASTOS	240.470,01	409594,92	= RESULTADOS DEL EJERCICIO	44.356,39	13.279,60	TOTAL ACTIVOS PRODUCTIVOS	777.393,20	1.398.869,67
	AÑOS																							
	2013	2014																						
RESULTADOS DEL EJERCICIO	44.356,39	13.279,60																						
INGRESOS	284.826,40	422874,52																						
- GASTOS	240.470,01	409594,92																						
= RESULTADOS DEL EJERCICIO	44.356,39	13.279,60																						
TOTAL ACTIVOS PRODUCTIVOS	777.393,20	1.398.869,67																						

Interpretación

Muestra la Rentabilidad neta de los Activos Productivos, es decir, la relación que existe entre la utilidad neta o la ganancia obtenida, y la inversión

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” refleja una Rentabilidad neta de los Activos productivos de 5.71% en el 2013 disminuyendo para el 2014 a 0.95%; el mismo que no constituye una buena rentabilidad ya que la entidad depende tanto del nivel de las tasas de interés cobradas y pagadas como de la mezcla de captación y colocación de recursos.

RENDIMIENTO SOBRE LOS ACTIVOS ROA

ÍNDICE	RESULTADO DEL EJERCICIO / TOTAL ACTIVOS	
FÓRMULA	R.E/ T.A	$\frac{\text{RESULTADO DEL EJERCICIO}}{\text{TOTAL ACTIVOS}}$
	R.E/ T.A (2013)	$\frac{44.356,39}{1.065.855,88}$
	R.E/ T.A (2014)	$\frac{13.279,60}{1.739.057,93}$
RESULTADO	R.E/ T.A (2013)	4,16%
	R.E/ T.A (2014)	0,76%

DESARROLLO	NUMERADOR		
		AÑOS	
		2013	2014
	RESULTADOS DEL EJERCICIO	44.356,39	13.279,60
	INGRESOS	284.826,40	422874,52
	- GASTOS	240.470,01	409594,92
	= RESULTADOS DEL EJERCICIO	44.356,39	13.279,60
	DENOMINADOR		
	TOTAL ACTIVOS	1.065.855,88	1.739.057,93

Interpretación

Muestra la capacidad del Activo para producir utilidades, con independencia de la forma como haya sido financiado, ya sea con deuda o patrimonio. Indicador financiero que muestra el retorno que generan los activos. Es una medida de eficacia en el manejo de los recursos de la entidad.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” Con la aplicación de este indicador da a conocer que los activos totales rotaron 4,16% en el 2013 disminuyendo para el 2014 a 0.76%; es decir que disminuyó su capacidad del activo para producir utilidades, el mismo que no constituye una buena rentabilidad para la entidad.

EFICIENCIA ADMINISTRATIVA

ÍNDICE

GASTOS DE PERSONAL / INGRESOS TOTALES

FÓRMULA

R.E/ T.A

GASTOS DE PERSONAL

INGRESOS TOTALES

R.E/ T.A

75.158,01

284.826,40

(2013)

R.E/ T.A

130.258,16

422.874,52

(2014)

RESULTADO

R.E/ T.A

26,39%

(2013)

R.E/ T.A

30,80%

(2014)

DESARROLLO

NUMERADOR			
Cta.		2013	2014
4501	Gastos de Personal	75158,01	130258,2
DENOMINADOR			
Cta.			
	Total Ingresos	284826,4	422874,5

Interpretación

Este indicador tiene como objetivo evaluar el nivel de eficiencia, la capacidad técnica y administrativa de los gerentes para manejar las operaciones de la entidad financiera.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” con la aplicación de este indicador da a conocer el grado de eficiencia financiera de la institución.

De acuerdo al resultado de los años 2013 y 2014 presentan un incremento, significa que no se están realizando eficientemente las operaciones ya que lo ideal es que la entidad presente una baja sostenida.

ANÁLISIS FODA

Tabla N° 47: Análisis FODA

FORTALEZAS	OPORTUNIDADES
<ul style="list-style-type: none"> • Compromiso con la sociedad, en especial con los sectores productivos. • Altos niveles de compromiso de los socios para depositar sus recursos en la institución. 	<ul style="list-style-type: none"> • Políticas gubernamentales que cooperan a la consecución de los objetivos institucionales • Apoyo directo de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria • Promulgación de nuevas leyes para incentivar el sector cooperativo. • Personas que requieren de productos y servicios nuevos en materia financiera a bajo costo y que satisfagan sus necesidades.
DEBILIDADES	AMENAZAS
<ul style="list-style-type: none"> • Limitada disponibilidad de sistemas estandarizados de evaluación de crédito, canales virtuales y electrónicos adecuados para el giro normal de las actividades de la institución. • Gran cantidad de socios se encuentran inactivos y con saldo mínimos. • Carente iniciativa para la generación de productos y servicios. 	<ul style="list-style-type: none"> • Creciente Proliferación de Cooperativas de Ahorro y Crédito • Crecimiento descontrolado de Créditos Informales. • Mayor regulación por parte del Estado, limita la generación de créditos financieros • Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, plantea regulaciones de carácter operativo, de cumplimiento y de control estrictos.

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa”

Elaborado por: La Autora

4.3. INFORME DEL ANÁLISIS

INFORME DE LA EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK RUNA” DE LA CIUDAD DE AMBATO, PROVINCIA DE TUNGURAHUA, PERIODO 2013-2014.



CARTA DE PRESENTACIÓN

Riobamba, junio 2015

Licenciado

Guapisaca Segundo

GERENTE DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK RUNA”.
Ambato.

De mi consideración:

Al término del trabajo investigativo me permito poner en su conocimiento los resultados obtenidos de la evaluación aplicados a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” periodo 2013-2014, que se ha realizado con el objetivo de demostrar su situación financiera actual para la toma de decisiones.

Dicha evaluación se efectuó mediante encuestas realizadas a los funcionarios de la cooperativa, a una muestra aleatoria de clientes, y mediante un análisis de los estados financieros bajo los métodos de análisis vertical, horizontal, e indicadores financieros.

Me suscribo a de usted,

Atentamente:

.....

Vanesa Gabriela López Villa

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK RUNA”
EVALUACIÓN A LA GESTIÓN FINANCIERA



Una gestión eficiente comprende en planificar, ejecutar y monitorear los recursos económicos controlados por la entidad junto con el talento humano, que se basan en cumplir con los objetivos y metas que se ha propuesto, y mediante su cumplimiento obtener ventajas competitivas frente a las demás entidades financieras.

De acuerdo a los resultados que se obtuvo de los clientes encuestados, el 64% manifiesta que la gestión financiera que realiza la cooperativa es adecuada ya que ha permitido durante estos años solventar cada una de las necesidades financieras que genera su negocio, permitiéndoles el crecimiento del mismo y generando mayores beneficios económicos, esto refleja la confianza que tiene el cliente en la cooperativa. El indicador de calidad de activos evidencia un crecimiento del 72,94% al 80,44% es decir que la cooperativa está generando un buen nivel de ingresos financieros.

Lo que afirma que en el activo, la cooperativa tiene una gran concentración de sus recursos en la cartera de crédito, en el año 2013 con un valor de \$ 940.593,58 que equivale al 88,25% y en el año 2014 un valor de \$1.496.917,78 que equivale al 86,08% del activo total, originado por el valor de los desembolsos efectuados por las operaciones de crédito aprobadas, o por abono o cancelación total de las diferentes operaciones de crédito que fueron otorgados. Estos créditos pasan por un proceso previo, como por ejemplo el de recepción de documentos y aprobación de los mismos para hacer posible el desembolso de los recursos.

El manual de crédito que posee la cooperativa se encuentra desactualizado, el 75% de los funcionarios afirman que no se realizan presupuestos exclusivamente para controlar la morosidad de la cartera, y en su totalidad están de acuerdo que es necesario mejorar las políticas de crédito para manejar de forma eficiente y efectiva la captación de recursos, especialmente en la recuperación de la cartera, y lograr controlar la morosidad.

Esto se refleja en el análisis financiero que evidencia un gran crecimiento en la cuenta provisión para créditos incobrables de 108,68% que son valores debidamente autorizados para cubrir las pérdidas que presenta la cartera de crédito.

El indicador de la morosidad de la cartera refleja una disminución del 11% al 7% en relación de la cartera vencida dividido para la cartera total, pero mediante la aplicación del indicador de cobertura de la cartera, la cooperativa evidencia una señal de alerta en cuanto a cubrir la cartera de crédito vencida con sus propias provisiones, ya que presenta un crecimiento del 12.01% al 28.17% siendo lo ideal que sea mayor o igual al 100%.

Otro de los grupos del activo que presenta mayor variación es fondos disponibles, este sufre una variación de crecimiento de 195.05% dada principalmente por la captación de depósitos, transferencias internas e ingreso de efectivo, pese a este incremento el indicador de estructura del activo que se aplicó, evidencia que la cooperativa dispuso para el año 2013 y 2014 con \$0.01 de recursos líquidos para hacer frente posibles retiros de depósitos inesperados.

En cuanto al pasivo mantiene una alta concentración en el grupo de obligaciones con el público, en el año 2013 presenta un valor de \$ 886.420.04 que corresponde al 83,17%, en el 2014 con un valor de \$1.445.652,45 que corresponde al 83,13% del pasivo y patrimonio, que son obligaciones originadas por la captación de recursos del público en sus diferentes modalidades. Esto se refleja en el indicador de eficiencia financiera, que evidencia un crecimiento de 88% al 97% en cuanto al grado de los activos productivos están siendo financiados con recursos del público.

La cooperativa en cuanto a su liquidez refleja un incremento del 6,53% al 11,52% lo que significa que la cooperativa por cada \$1.00 de depósito que recibió dispuso de \$0.12 para cubrirlo, lo que genera una señal de alerta en cuanto a su liquidez ya que son recursos con los que la cooperativa dispone para enfrentar los depósitos captados.

El rubro del Patrimonio en el 2013 presenta un valor de \$157.435,22 que equivale 14,77%, en el 2014 un valor de \$242.959.21 que equivale 13.97% del total pasivo y patrimonio, el grupo con mayor proporcionalidad es capital social, presenta una

variación de 40,37% que se encuentran conformado por la entrega de efectivo de los aportes de los socios por certificados de aportación o por el incremento de los aportes con excedentes, estos son de carácter no reembolsables durante el tiempo que el socio pertenezca a la cooperativa.

En la encuesta realizada a los funcionarios de la entidad el 75% considera que la gestión de la cooperativa no es eficiente debido a que la entidad carece de eficiencia operacional. El 88% de los funcionarios afirmaron que la cooperativa no cuenta con indicadores de gestión que evalúen la gestión financiera, de acuerdo al indicador de eficiencia administrativa que se aplicó, la cooperativa presenta un incremento del 26.39% al 30.80% siendo lo ideal que esté presente un baja sostenida, lo que confirma que la administración de los ingresos y gastos no son eficientes.

En los gastos, el grupo de gastos de operación presenta mayor concentración, en el año 2013 con un valor de \$186.715,94 que equivale 77,65%, en el 2014 un valor de \$268.453,24 que equivale al 65,54% que registran valores por concepto de relación laboral que mantiene la entidad.

El análisis horizontal determina que la cuenta de honorarios presenta un incremento de 415,36% ocasionados por los pagos realizados al personal por concepto de honorarios, evidenciando que se efectuaron gastos innecesarios en el personal.

Un 75% de los funcionarios desconoce por escrito las funciones que deben cumplir, lo que limita el desarrollo de las actividades de institución, y por ende el cumplimiento de los objetivos, metas y el éxito de la atención al cliente

El resultado de los ingresos totales en comparación del año 2014 y 2013 presentan un incremento de \$138.048,12 que equivale a una variación de 48,47%.

La cuenta con mayor significatividad que integra este elemento es Intereses y Descuentos Ganados, en el 2013 presenta un valor de \$ 169.284,73 que equivale al 59,43%, en el 2014 un valor de \$ 314.543,13 que equivale al 74,38%, que corresponde a los intereses ganados que registra los ingresos generados por los recursos colocados

bajo diferentes modalidades como son depósitos e intereses ganados provenientes de las operaciones de los créditos concedidos.

El 79% de los clientes percibe que la atención que han recibido por parte del personal de la cooperativa es adecuada, a un 67% de los clientes no se les realiza oportunamente un recordatorio sobre las fechas en las que deben cancelar las cuotas de sus créditos, y un 88% afirma que la causa de retraso es porque suelen olvidar la fecha de pago.

Al aplicar los indicadores que determinen la rentabilidad de la cooperativa se obtuvo que el rendimiento sobre la inversión (ROI) es decir, la relación que existe entre la utilidad neta o la ganancia obtenida y la inversión, refleja una disminución de 5.71% a 0.95%; el mismo que no constituye una buena rentabilidad ya que la entidad depende tanto del nivel de las tasas de interés cobradas y pagadas como de la mezcla de captación y colocación de recursos.

En cuanto a la rentabilidad neta de los activos (ROA) se evaluó el grado de eficiencia financiera de la institución, de acuerdo al resultado los años 2013 y 2014 presentan una disminución 4,16% a 0,76%, significa que la capacidad el activo para producir utilidades es baja.

Y finalmente, se determinó que al no contar con estrategias administrativas y financieras afecta el desarrollo de una gestión eficiente, ya que permiten cumplir adecuadamente con cada uno de los parámetros de la gestión financiera empresarial y con ello optimizar las actividades operativas.

4.4. VERIFICACIÓN DE HIPÓTESIS

Aplicando el método de Chi –Cuadrado según Arévalo (1998 citado en Cumbal 2012):

“En una prueba de ajuste la hipótesis nula establece que una variable X tiene una cierta distribución de probabilidad con unos determinados valores de los parámetros.”

Se pretende comprobar la factibilidad de la hipótesis de trabajo. La verificación de la hipótesis se efectuará a partir del resultado obtenido en las encuestas realizadas a los funcionarios y a los clientes de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa”

4.4.1. Tabla de contingencia

Para el cálculo de la tabla de contingencia se lo realiza a partir de los valores cuantitativos de las preguntas 1, 2, 8, 9, 11, 12, 13,14, y 15 de la encuesta realizada a los funcionarios de la cooperativa, las mismas que guardan relación con las variables estudiadas.

Tabla N° 48: Tabla de Contingencia

PREGUNTA	SI	NO	TOTAL
PREGUNTA 1	2	6	8
PREGUNTA 2	1	7	8
PREGUNTA 8	8	0	8
PREGUNTA 9	1	7	8
PREGUNTA 11	2	6	8
PREGUNTA 12	0	8	8
PREGUNTA 13	0	8	8
PREGUNTA 14	0	8	8
PREGUNTA 15	2	6	8
TOTAL	16	56	72

Fuente: Resultados de la encuesta a Funcionarios COAC “Pushak Runa”

Elaborado por: La Autora

4.4.2. Formulación de la Hipótesis

H₀ = Al evaluar la gestión financiera no permitirá mejorar los procesos de ingresos y gastos financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

H_a = Al evaluar la gestión financiera permitirá mejorar los procesos ingresos y gastos financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

4.4.3. Fórmula de cálculo de las frecuencias esperadas

$$E = \frac{\text{Total de la fila} * \text{Total de la columna}}{\text{Total General}}$$

$$E = \frac{16 * 8}{72}$$

$$E = 1,78$$

$$E = \frac{56 * 8}{72}$$

$$E = 6,22$$

Tabla N° 49: Tabla de Frecuencia Esperada

PREGUNTA	SI	NO	TOTAL
PREGUNTA 1	1,778	6,222	8
PREGUNTA 2	1,778	6,222	8
PREGUNTA 8	1,778	6,222	8
PREGUNTA 9	1,778	6,222	8
PREGUNTA 11	1,778	6,222	8
PREGUNTA 12	1,778	6,222	8
PREGUNTA 13	1,778	6,222	8
PREGUNTA 14	1,778	6,222	8
PREGUNTA 15	1,778	6,222	8
TOTAL	16	56	72

Fuente: Resultados de la encuesta a Funcionarios COAC “Pushak Runa”

Elaborado por: La Autora

4.4.4. Nivel de significatividad de las frecuencias

- Nivel de confianza

Confianza = 95% Error = 5%

Confianza = 99% Error = 1%

- Grados de libertad

Grados de libertad (GL) = (*Número de filas* – 1)(*Números de columnas* – 1)

Grados de libertad (GL) = (9 – 1)(2 – 1)

Grados de libertad (GL) = (8)(1)

Grados de libertad (GL) = (8) → 2,7 (anexo 9)

4.4.5. Aplicación de Chi Cuadrado

Formula:

$$X^2 = \frac{\sum(O - E)^2}{E}$$

Donde:

X^2 = Chi Cuadrado

\sum = Sumatoria

O = Frecuencia observada

E = Frecuencia esperada

α = 0.05 Grado de significancia

O – E = Frecuencia observada – Frecuencia esperada

$(O - E)^2$ = Frecuencia observada – Frecuencia esperada al cuadrado

Tabla N° 50: Tabla de cálculo de Chi cuadrado

FRECUENCIAS OBSERVADAS	FRECUENCIAS ESPERADAS	(O-E)	(O-E) ²	((O-E) ²)/E
2	2,78	-0,78	0,60	0,22
1	2,78	-1,78	3,16	1,14
8	2,78	5,22	27,27	9,82
1	2,78	-1,78	3,16	1,14
2	2,78	-0,78	0,60	0,22
0	2,78	-2,78	7,72	2,78
0	2,78	-2,78	7,72	2,78
0	2,78	-2,78	7,72	2,78
2	2,78	-0,78	0,60	0,22
6	5,22	0,78	0,60	0,12
7	5,22	1,78	3,16	0,61
0	5,22	-5,22	27,27	5,22
7	5,22	1,78	3,16	0,61
6	5,22	0,78	0,60	0,12
8	5,22	2,78	7,72	1,48
8	5,22	2,78	7,72	1,48
8	5,22	2,78	7,72	1,48
6	5,22	0,78	0,60	0,12
72	72			32,29

Fuente: Resultados de la encuesta a Funcionarios COAC “Pushak Runa”

Elaborado por: La Autora

4.4.6. Decisión

$32,29 \geq 2,7$, entonces se rechaza H_0

Una vez obtenidos los resultados se puede determinar que se ha comprobado la Hipótesis Afirmativa H_a : Al evaluar la gestión financiera permitirá mejorar los procesos de ingresos y gastos financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua.

4.4.7. Cumplimiento de la hipótesis

Para obtener dicho resultado la información se basó en el análisis cuantitativo y cualitativo y a través de la aplicación del cálculo de la prueba del Chi Cuadrado, y de las preguntas de la encuesta dirigida a los funcionarios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa”

Con lo expuesto se determina que se rechaza la hipótesis nula (H_0), que señala: “Al evaluar la gestión financiera no permitirá mejorar los procesos de ingresos y gastos financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua”.

Determinado claramente la hipótesis alternativa (H_a) donde señala que: “Al evaluar la gestión financiera permitirá mejorar los procesos de ingresos y gastos financieros de la Cooperativa de ahorro y crédito “Pushak Runa” de la ciudad de Ambato, provincia de Tungurahua”.

CONCLUSIONES

- La Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” no ha realizado evaluaciones a la gestión financiera, por lo tanto los procesos de ingresos y gastos financieros no se ejecutan de manera eficiente y eficaz.
- En cuanto a la liquidez la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” presenta posibles riesgos al cumplir con sus obligaciones a corto plazo, afectando también a su rentabilidad.
- El nivel de morosidad que presenta en su cartera la cooperativa es afectada porque no cuenta con sistemas adecuados que le permitan evaluar aspectos cualitativos, cuantitativos, y sistemas crediticios.
- El manual de Crédito de la Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa” se encuentra desactualizado, lo que afecta a las políticas de crédito para manejar de forma eficiente y efectiva la captación de recursos, especialmente en la recuperación y controlar la morosidad de la cartera.
- El informe de la evaluación a la gestión financiera permitirá a las autoridades de la entidad tener un mejor conocimiento de lo que ocurre internamente en la Cooperativa y puedan tomar decisiones adecuadas implementando un plan de mejoras para corregir las falencias de la gestión de los ingresos y gastos financieros

RECOMENDACIONES

- Establecer indicadores de gestión que permitan evaluar la gestión financiera, la calidad, el desempeño de cada funcionario en las diferentes áreas, para cumplir de manera eficiente y eficaz las metas y objetivos establecidos por la cooperativa.
- Diseñar y efectuar estrategias administrativas y financieras que le permitan desarrollar parámetros para optimizar actividades operativas para mejorar la liquidez de la cooperativa.
- Implementar sistemas estandarizados adecuados que permitan evaluar aspectos cualitativos, cuantitativos de la emisión de crédito y sistemas de evaluación, que ayuden al control y seguimiento de los créditos otorgados hasta la fecha de su cancelación.
- Actualizar el manual de Crédito de la Cooperativa para mejorar sus políticas de crédito con el objetivo que los funcionarios estén regidos por él y realicen todas las actividades de forma eficiente y eficaz, así como también difundir y capacitar acerca del mismo.
- El Gerente y el Consejo Administrativo de la entidad financiera, deberán analizar lo definido en el informe de la evaluación a la gestión financiera que permitirá mejorar la gestión institucional.

BIBLIOGRAFÍA

Sánchez, P. (1991) *Calidad y Productividad*. Caracas: Editorial Nuevos Tiempos.

Arens, et al. (2007) *Auditoría: Un enfoque integral* (11ª ed.). México: Pearson Educación.

Chiavenato, I. (2009) *Gestión del talento humano* (3ª ed.). México: McGraw-Hill Interamericana.

Instituto Nacional de Economía Popular y Solidaria IEPS. (2012) *Ley Orgánica y de Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario, Reglamento General de la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito: I.N.E.P.S

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS. (2012) *Catalogo Único de Cuentas (CUC) Aplicable a los Estados Financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Sector Financiero Popular y Solidario*. Quito: SEPS.

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria SEPS (2014) *La Economía Popular y solidaria: Necesidades y expectativas en el mercado de valores*. Quito: SEPS.

Intendencia de Estadística, Estudios y Normas de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2014) *Un aporte a la discusión sobre profundización financiera en el Ecuador desde las Cooperativas de Ahorro y Crédito*. Quito: I.E.

Mariátegui. J. C. (2011) *Análisis Vertical y Horizontal de los Estados Financieros*. México: Educa Interactiva

Franklin, E. B. (2007) *Auditoría administrativa: Gestión estratégica del cambio* (2ª ed.). México: Pearson Educación.

Franklin, E. B. (2013) *Auditoría administrativa: Evaluación y diagnostico empresarial* (3ª ed.). México: Pearson Educación.

Córdoba, P. M. (2007). *Administración Financiera*. Medellín: Editorial URYCO.

Córdoba, P. M. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones.

González, Á. L. (2006) *Métodos de Compensación Basados en Competencias*. Barranquilla: Ediciones Uninorte.

Hernández, et al. (2006) *Metodología de la investigación* (4ª ed.). México: McGraw-Hill Interamericana.

Mancillas, E. J. (2011) *La auditoría administrativa: Un enfoque científico* (2ª ed.). México: Trillas.

Rodríguez, J (2010) *Auditoría administrativa* (9ª ed.). México: Trillas.

Sotomayor, A. A. (2008) *Auditoría Administrativa: Proceso y Aplicación*. México: McGraw-Hill Interamericana.

Ochoa, G. A. (2002) *Administración Financiera: Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey* (2ª ed.). México: McGraw-Hill Educación

LINKOGRAFÍA

Morocho, G. C. (2013) *Auditoría Financiera a la Empresa Orientoil S.A., del Cantón la Joya de los Sachas, Provincia de Orellana, para determinar la razonabilidad de los Estados Financieros, periodo 2011*. (Tesis previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA., Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). (Recuperado 2015-03-20) de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/2729.pdf>

Pillajo, F. (2012) *Diseño de un Modelo de Análisis Financiero y no Financiero para el Sector de Cooperativas de Ahorro y Crédito*. (Área de Gestión Programa de Maestría en Dirección de Empresas, Universidad Andina Simón Bolívar sede Ecuador). (Recuperado 2015-03-22) de <http://repositorio.uasb.edu.ec/handle/10644/3025.pdf>

Cando, M. & Meléndrez, N. (2011) *Auditoría de gestión al talento humano de las Coordinaciones Administrativa y Financiera del Gobierno Autónomo Descentralizado de la Provincia de Chimborazo para el ejercicio fiscal 2010*. (Tesis previo a la

obtención del título de Ingenieras en Contabilidad y Auditoría, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). (Recuperado 2015-04-20) de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/1803/1/82t00124.pdf>

Oto, T. B. (2011) *Modelo de Gestión Financiera y Reducción de Morosidad en el Departamento Financiero de la Empresa Eléctrica Riobamba S.A.* (Tesis previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA., Escuela Superior Politécnica de Chimborazo). (Recuperado 2015-03-20) de <http://dspace.esPOCH.edu.ec/handle/123456789/1213.pdf>

Jiménez, Y. (2008) *Auditoría Administrativa*. (Recuperado 2015-03-20) de <http://www.gerencie.com/auditoria-administrativa.html>

Molina, L. (2012) *Auditoría financiera aplicada a la empresa MOLSUR Moldes del Sur dedicada a la fabricación de moldes plásticos*. (Tesis previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Universidad Central del Ecuador). (Recuperado 2015-03-20) de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/833/1/t-uce-0003-100.pdf>

Macías, A. & Vega, P. (2010) *Análisis de la Gestión Administrativa y Financiera del banco comercial de Manabí y su Incidencia en el Otorgamiento de Créditos al Sector Comercial del Cantón Manta periodo 2006-2008*. (Tesis previo a la obtención del título de Ingeniero Comercial, Universidad Técnica de Manabí) (Recuperado 2015-03-20) de <http://repositorio.utm.edu.ec/bitstream/50000/1109/1/TESIS%20BANCO%20COMERCIAL%20DE%20MANABI.pdf>

Mejía, C. (2009) *Análisis e Interpretación de los Estados Financieros 2007 - 2008, del Colegio Militar No. 6 "Combatientes de Tapi", de la ciudad de Riobamba, para*

mejorar los procesos de Gestión Administrativa y Financiera. (Tesis previo a la obtención del título de Licenciado en Contabilidad y Auditoría, Universidad Tecnológica Equinoccial) (Recuperado 2015-03-20) de <http://repositorio.ute.edu.ec/handle/123456789/3917?mode=full.pdf>

Vayas, S. (2013) *Los indicadores de gestión y su incidencia en la evaluación de la gestión del recurso humano de la Junta Provincial de la Cruz Roja de Tungurahua durante el primer semestre del año 2012.* (Tesis previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Universidad Técnica de Ambato). (Recuperado 2015-05-20) de <http://repo.uta.edu.ec/bitstream/handle/123456789/3735/ta029-2013.pdf?sequence=1>

Abrigo, C. & Espinoza, J. (2011) *Evaluación Financiera a la Cooperativa de Ahorro y Crédito “27 de abril” Ltda. de la Ciudad de Loja periodo 2010.* (Tesis previo a la obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA., Universidad Nacional de Loja). (Recuperado 2015-05-20) de <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/2086/1/TESIS%20%20EVALUACION%20FINANCIERA.pdf>

Vera, A. (2013) *Gestión de Crédito y Cobranza para Revenir y Recuperar la Cartera Vencida del Banco Pichincha de la Ciudad de Guayaquil en el periodo 2011.* (Tesis previo a la obtención del título de Ingeniera Comercial, Universidad Internacional del Ecuador). (Recuperado 2015-05-25) de <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/2086/1/TESIS%20%20EVALUACION%20FINANCIERA.pdf>

Valencia, M. (2014) *Análisis Financiero de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Luz del Valle, para la Posible Titularización de la Cartera en el Mercado Bursátil.* (Proyecto de Titulación previo a la obtención del título de Ingeniero en Finanzas, Contador Público-

Auditor). (Recuperado 2015-03-23) de
<http://repositorio.ute.edu.ec/handle/123456789/3917?mode=full.pdf>

Jordán, H. (1996) *Control de Gestión del Diplomado Europeo en Administración y Dirección de Empresas* (DEADE). (Recuperado 2015-04-23) de
<http://www.gestiopolis.com/sistema-control-gestion-conceptos-basicos-diseno/>

Robert, J. (1978) *Funciones de la Gestión Financiera*, México. (Recuperado 2015-04-23) de <http://es.scribd.com/doc/74033176/Definicion-de-Cooperativismo#scribd>

Macías, E. (2002) *Administración y Gerencia*, México: Documento electrónico disponible en www.gestiopolis.com (Recuperado 2015-04-23) de
<http://www.crecenegocios.com/retorno-sobre-la-sobre-inversion-roi/>

Cumbal, D. (2012) *ejercicios chi-cuadrado. Trabajo de estadística inferencial*. (Recuperado 2015-06-20) de <http://es.slideshare.net/deicycumbal/chi-cuadrado-13779244>

ANEXOS

ANEXO 1

Detalle organizacional



SUPERINTENDENCIA
DE ECONOMÍA POPULAR Y SOLIDARIA



Servicios
electrónicos

Detalle de la organización

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUSHAK RUNA (HOMBRE LIDER)


Sector	COOP - SFPS	Representante legal (Gerente)	SEGMENTO 4
RUC	1891737439001	Presidente Consejo Administración	ACTIVA
Razón social	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUSHAK RUNA (HOMBRE LIDER)	Presidente Consejo Vigilancia	SEGUNDO JUAN GUAPISACA CAPUZ
Grupo	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO		
Clase			
Provincia	AHORRO Y CRÉDITO		
Cantón	TUNGURAHUA		
Parroquia	AMBATO		
Dirección	MATRIZ		
Teléfono	12 de Noviembre S/N Castillo		
Correo electrónico	032826939		
Intendencia Zonal	GUAPISACACSEGUNDO@HOTMAIL.COM		
Número de Resolución SEPS	AMBATO		
Segmento/Nivel	SEPS-ROEPS-2013-002640		
Estado	YANTALEMA ALLAICA NESTOR ANDRES		

Fuente: SEPS

ANEXO 2

Registro Único de Contribuyentes (RUC)

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES
SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1891737430001
RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUSHAH RUNA (HOMBRE LIDER)

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS:

No. ESTABLECIMIENTO: 001	ESTADO: ABIERTO	MATRIZ	FEC. INICIO ACT.: 02/08/2010
NOMBRE COMERCIAL:			FEC. CIERRE:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:			FEC. REINICIO:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR CAJAS DE AHORRO			
ACTIVIDADES DE ASOCIACIONES GREMALES			

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: CASTILLO Número: S/N Intersección: AV. 12 DE NOVIEMBRE Referencia: FRENTE A LA FARMACIA ECONOMICA, CASA DE TRES PISOS, COLOR BLANCO Telefono Trabajo: 032826939 Email: guapiscacsegundo@hotmail.com

No. ESTABLECIMIENTO: 002	ESTADO: ABIERTO	LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT.: 01/05/2011
NOMBRE COMERCIAL:			FEC. CIERRE:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:			FEC. REINICIO:
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR CAJAS DE AHORRO			
ACTIVIDADES DE ASOCIACIONES GREMALES			

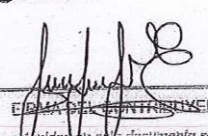
DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

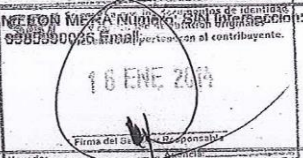
Provincia: CHIMBORAZO Cantón: RIOBAMBA Parroquia: LIZARZABURU Calle: VILLARROEL Número: 19-08 Intersección: LAVALLE Referencia: A DOS CUADRAS DE LA FARMACIA CRUZ AZUL Telefono Trabajo: 032944185

No. ESTABLECIMIENTO: 003	ESTADO: ABIERTO	LOCAL COMERCIAL	FEC. INICIO ACT.: 10/10/2011
NOMBRE COMERCIAL:			FEC. CIERRE:
ACTIVIDADES ECONÓMICAS:			FEC. REINICIO:
ACTIVIDADES DE ASOCIACIONES GREMALES			
ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR CAJAS DE AHORRO			

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: COTOPAXI Cantón: SALCEDO Parroquia: SAN MIGUEL Calle: JUAN PABLO MEZA Número: S/N Intersección: MAYO Referencia: JUNTO A LA PLAZA Telefono Trabajo: 032730568 Celular: 998890006 Email: guapiscacsegundo@hotmail.com


FIRMA DEL CONTRIBUYENTE


SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se derivan (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC)

Usuario: CERN-081111 Lugar de emisión: LATACUNGA/CALLE SANCHEZ Fecha y hora: 16/01/2014 13:49:56

Página 2 de 3

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1891737439001
 RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUSHAH RUNA (HOMBRE LIDER)
 NOMBRE COMERCIAL:
 CLASE CONTRIBUYENTE: OTROS
 REPRESENTANTE LEGAL: GUAPISACA CAPUZ SEGUNDO JUAN
 CONTADOR: LEMA MOROCHO NORMA DEL PILAR
 FEC. INICIO ACTIVIDADES: 02/08/2010 FEC. CONSTITUCION: 02/08/2010
 FEC. INSCRIPCION: 09/09/2010 FECHA DE ACTUALIZACION: 16/01/2014

ACTIVIDAD ECONOMICA PRINCIPAL:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR CAJAS DE AHORRO

DOMICILIO TRIBUTARIO:

Provincia: TUNGURAHUA Cantón: AMBATO Parroquia: MATRIZ Calle: CASTILLO Número: S/N Intersección: AV. 12 DE NOVIEMBRE Referencia ubicación: FRENTE A LA FARMACIA ECONOMICA, CASA DE TRES PISOS, COLOR BLANCO
 Telefono Trabajo: 032826939 Email: guapiscacassegundo@hotmail.com
 DOMICILIO ESPECIAL:

OBLIGACIONES TRIBUTARIAS:

- * ANEXO ACCIONISTAS, PARTICIPES, SOCIOS, MIEMBROS DEL DIRECTORIO Y ADMINISTRADORES
- * ANEXO RELACION DEPENDENCIA
- * ANEXO TRANSACCIONAL SIMPLIFICADO
- * DECLARACIÓN DE IMPUESTO A LA RENTA SOCIEDADES
- * DECLARACIÓN DE RETENCIONES EN LA FUENTE
- * DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA

DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS: del 001 al 004 ABIERTOS: 4
 JURISDICCION: REGIONAL CENTRO R TUNGURAHUA CERRADOS: 0

FIRMA DEL CONTRIBUYENTE



SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verídicos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ello se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: CEMP081111 Lugar de emisión: LATACUNGA/CALLE SANCHEZ Fecha y hora: 16/01/2014 13:46:56

REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES

SOCIEDADES



NUMERO RUC: 1801737439001

RAZON SOCIAL: COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUSHAK RUNA (HOMBRE LIDER)

Nº. ESTABLECIMIENTO: 004 ESTADO ABIERTO LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT. 27/02/2012

NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE:

ACTIVIDADES ECONÓMICAS: FEC. REINICIO:

ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION MONETARIA REALIZADA POR CAJAS DE AHORRO
ACTIVIDADES DE ASOCIACIONES GREMIALES

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: CHIMBORAZO Cantón: CHUNCHI Parroquia: CHUNCHI Cella: AV. 4 DE JULIO Número: S/N Intersección: GENERAL MORALES Referencia: A MEDIA CUADRA DEL BANCO DE FOMENTO Telefono Trabajo: 032837157 Celular: 0985990030 Email: guapissacacsegundo@hotmail.com



FIRMA DEL CONTRIBUYENTE

SERVICIO DE RENTAS INTERNAS

Declaro que los datos contenidos en este documento son exactos y verdaderos, por lo que asumo la responsabilidad legal que de ella se deriven (Art. 97 Código Tributario, Art. 9 Ley del RUC y Art. 9 Reglamento para la Aplicación de la Ley del RUC).

Usuario: CEMP081111

Lugar de emisión: LATACUNGA/CALLE SANCHEZ Fecha y hora: 16/01/2014 13:49:56

ANEXO 3

Detalle Organizacional SEPS

No.	RUC	COOPERATIVA	Provincia	Socios
1	1792249406001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO 11 DE MARZO	COTOPAXI	64
2	0591722190001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ACCIÓN SOLIDARIA	COTOPAXI	50
3	1891743536001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ALIANZA INDÍGENA	TUNGURAHUA	51
4	1891742548001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ALLI KAWSAY	TUNGURAHUA	50
5	0391010110001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ALLI PUSHAK	TUNGURAHUA	50
6	1792427118001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO AMAUTA KURIKAMAK	PICHINCHA	50
7	1891742904001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ANGAHUANA	TUNGURAHUA	50
8	0391015678001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ATLANTIDA	CAÑAR	52
9	1891746756001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO AYNÍ- SUIZA	TUNGURAHUA	50
10	0391012431001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CAÑARIS KULLKI WASI	CAÑAR	50
11	1891737501001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CODESE - ECUADOR	TUNGURAHUA	61
12	1792305209001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COFIPAB	COTOPAXI	52
13	0591724142001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO COFIPACS	COTOPAXI	53
14	1891745040001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CONTINENTAL	TUNGURAHUA	51
15	0391013152001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ECUACHASKI	CAÑAR	50
16	1792356520001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EURO CENTRO	PICHINCHA	50
17	0391013217001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FUERZA DE LOS ANDES	CAÑAR	50
18	0591722344001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO FUTURO SALCEDENSE	COTOPAXI	50
19	1891734774001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ISLAS ENCANTADAS	TUNGURAHUA	51
20	1891749135001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUVENTUD LUCHADORA	TUNGURAHUA	51
21	1891749186001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO JUVENTUD SOLIDARIA	TUNGURAHUA	52
22	0591722565001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KAWSAYPAK ÑAN-CAMINO A LA VIDA	COTOPAXI	50
23	1891746020001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO KICHWAS	TUNGURAHUA	50
24	0591723286001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LIDERES DEL PROGRESO	COTOPAXI	50
25	1891730388001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO MIRACHINA	TUNGURAHUA	50
26	1891748449001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO NUEVA FUERZA ALIANZA	TUNGURAHUA	50
27	1891748287001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO NUEVOS EMPRENDEDORES	TUNGURAHUA	50
28	1891749429001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO NUEVOS LUCHADORES	TUNGURAHUA	50
29	0591724444001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO OCCIDENTAL	COTOPAXI	50
30	1691713144001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO ORIENTE	PASTAZA	50
31	1891723241001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PAKARYMUY	TUNGURAHUA	50
32	1891745539001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PICAHUA	TUNGURAHUA	50
33	1891744443001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PROVISIÓN	TUNGURAHUA	50
34	1891737439001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA	TUNGURAHUA	50
35	0591723413001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO QUILOTOA	COTOPAXI	50
36	1891742319001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO RHUMUY WARA	TUNGURAHUA	50
37	1891734561001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SAN FRANCISCO DE CHIBULEO	TUNGURAHUA	50
38	0591723693001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTA BARBARA	COTOPAXI	50
39	1891745970001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SANTANDER	TUNGURAHUA	50
40	0591723308001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SEMILLA DE PANGUA	COTOPAXI	50
41	0391013756001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SINCHI CODEFIS	CAÑAR	54
42	1792339146001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SISA ÑAN	PICHINCHA	50
43	1891744214001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO SUMAK SISA	TUNGURAHUA	52
44	1792387825001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO TAMBILLO	PICHINCHA	50
45	1891745490001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNICUENCA	TUNGURAHUA	50
46	1891744591001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO UNION FAMILIAR	TUNGURAHUA	57
47	1891738206001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO VALLE DEL SOL	TUNGURAHUA	50
48	1792361974001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO WAYUNKA	PICHINCHA	50
49	0391008019001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO WIÑARIY INTERCULTURAL PARA EL FOMENTO	CAÑAR	50
50	0291510973001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO WIÑARY KAWSAY	BOLÍVAR	50
51	1891737587001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO YUYARIK	TUNGURAHUA	50

ANEXO 4

Productos y Servicios

The infographic is set against an orange background with a green banner at the top that reads "Productos". Below this banner, there are four product logos: "CRÉDITO INMEDIATO" (with a red and green icon), "AHORRO VISTA" (with a red and green icon), "DEPÓSITO A PLAZO FIJO" (with a red icon of two overlapping circles), and "AHORRO PUSHAKCITO" (with a cartoon character of a boy in a white hat and red shirt). Below these products is another green banner that reads "Servicios". Under this banner, there are four service logos: "MoneyGram" (with a red circular icon), "BONO DE DESARROLLO HUMANO" (with a colorful icon of a person), "SOAT" (with a yellow icon and the text "SEGURO DE ACCIDENTE Y ENFERMEDAD DE TRÁFICO"), and "LATINA seguros" (with a blue icon of a hand). At the bottom of the infographic, the text "Tu futuro en buenas manos...!!" is written in a stylized, outlined font.

Productos

CRÉDITO INMEDIATO AHORRO VISTA

DEPÓSITO A PLAZO FIJO AHORRO PUSHAKCITO

Servicios

MoneyGram BONO DE DESARROLLO HUMANO

SOAT LATINA seguros

Tu futuro en buenas manos...!!

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito "Pushak Runa"

ANEXO 5

Formulario de solicitud de crédito

ANEXO 4

Solicitud de Crédito



PUSHAK RUNA
ENTIDAD FINANCIERA
Conviviendo Juntos hacia el Progreso...

SOLICITUD DE CRÉDITO

AMBATO - RIOBAMBA - SALCEDO - CHUNCHI

Monto \$	Plazo	Fecha de Solicitud
Destino de Crédito:		
TIPO DE CRÉDITO	Autogratuito <input type="checkbox"/> Otro <input type="checkbox"/>	DEUDOR <input type="checkbox"/>
	Prestario <input type="checkbox"/>	GARANTE <input type="checkbox"/>

NOTA: Los datos que usted proporcione son de carácter confidencial y sujeto de comprobación, cualquier dato comprobado como falso será causa suficiente para negar el crédito.

INFORMACIÓN PERSONAL

Apellidos		N° Cédula identidad		N° Socio	
Nombres		DOMICILIO ACTUAL			
Fecha de nacimiento		Calle - N°			
Día	Mes	Año	Edad	Período	Sector o Barrio
					Permanente
Profesión		Apellido y Nombre del Cónyuge			
Nivel de estudios		C.E.:			
Residencia		Estado Civil			
Propia <input type="checkbox"/>	Alquilada <input type="checkbox"/>	Familiar <input type="checkbox"/>	Otro <input type="checkbox"/>	Soltero <input type="checkbox"/>	Casado <input type="checkbox"/>
				Divorciado <input type="checkbox"/>	Viuado <input type="checkbox"/>
				Unión Libre <input type="checkbox"/>	
Separación de bienes <input type="checkbox"/>		Deducción Conyugal <input type="checkbox"/>		Poder Conyugal <input type="checkbox"/>	
Tel. Socio		Tel. Conyugal		Tel. Conyugal	
Justificar con documentos		No de cargas familiares			

ACTIVIDAD ECONÓMICA

Socio / Empresa donde trabaja / Nombre del Negocio		Actividad Propia <input type="checkbox"/> Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>		Cónyuge Empresa donde trabaja / Nombre del Negocio		Actividad Propia <input type="checkbox"/> Si <input type="checkbox"/> No <input type="checkbox"/>	
Actividad Empresa o Negocio:		Actividad de la Empresa o Negocio:		Actividad Empresa o Negocio:		Actividad de la Empresa o Negocio:	
Dirección:		Teléfono:		Dirección:		Teléfono:	
Cargo que Desempeña:		Antigüedad:		Cargo que Desempeña:		Antigüedad:	
INGRESOS MENSUALES		SOLICITANTE		CONYUGE		GASTOS MENSUALES FAMILIARES	
Sueldo						Alimentación \$	Instituc. Financieras \$
Comisiones						Educación \$	Otros gastos \$
Utilidad mensual negocio propio						Agua, luz, telef. \$	
Pensión Jubilación						Transporte \$	
Recibo dinero de familiares						Alquiler vivienda \$	
Intereses por inversiones financieras						Combust. Vehículo \$	
Otros							
TOTAL INGRESOS						TOTAL GASTOS	
						TOTAL INGRESOS - TOTAL GASTOS = CAPACIDAD DE PAGO	

COMERCIALES

COMERCIALES			
Nombre del Establecimiento	Dirección	Período	Teléfono
OTK137			

PERSONALES

PERSONALES				
Nombre	Dirección	Parroquia	Teléfono	Parentesco

ACTIVOS Y PROPIEDADES

INVERSIÓN

Descripción del tipo de inversión	Antecipo de	Inversión	Vencimiento	Monto

CASAS Y TERRENOS

CASAS Y TERRENOS					
Descripción del bien	Antecesor de	Particular	Dirección	Hipotecado a	Valor comercial

VEHICLE 08

VEHICULOS						
Marca	Modelo	Año	Placa	A nombre de	Propósito	Valor Comercial

OTROS ACTIVOS

Interpretation: *Explananda* must be *explananda*.

Descripción de ítem	A. número de	Descripción	Valor

ACTIVOS Y PROPIEDADES

INSTITUCIONES FINANCIERAS

INSTITUCIONES FINANCIERAS					
Moneda del Emisor, Cooperativa de Ahorro y Crédito o otra	N° de Cta. de Ahorros	Monto de Crédito	Plazo de Crédito	Pago Mensual	Saldo Actual

[illegible]

Asterio a la Entidad Financiera Pudahuta en caso de que se encuentre en mora, así reñido los bienes muebles de mi domicilio para los fines pertinentes firmamos a continuación.

ANEXO 6

Estados Financieros

COOP. AHORRO Y CRÉDITO PUJIAK RUNA

BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE 2014/12/31 CONSOLIDADO ** DEFINITIVO **

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
ACTIVO		
11 FONDOS DISPONIBLES		140,371.76
1101 Caja		103,184.81
110176 Credito		106,001.61
11010005 Caja Corriente	36,164.61	
1103 Bancos Y Otras Instituciones Financ		31,144.16
110305 Cuentas De Ahorros		81.60
11030510 Muebles Runa	121.88	
110310 Cuentas Corrientes		31,012.48
11031005 Banco Procamerac	31,662.18	
11031010 Banco Del Pichincha	-419.87	
14 CARTERA DE CREDITOS		1,492,917.78
1401 Cartera De Creditos Para Miemp. Vigente		1,057,375.22
140405 De 1 A 30 Dias		164,851.26
14040505 De 1 A 30 Dias	164,851.26	
140410 De 31 A 60 Dias		476,031.00
14041005 De 31 A 60 Dias	270,011.58	
140415 De 61 A 180 Dias		214,223.48
14041505 De 61 A 180 Dias	114,210.48	
140420 De 181 A 360 Dias		875,563.77
14042005 De 181 A 360 Dias	375,563.77	
140425 De Más De 360 Dias		834,175.15
14042505 De Más De 360 Dias	284,175.15	
1411 Cartera De Creditos Para Miemp. No Vigente		71,712.10
141405 De 1 A 30 Dias		12,562.83
14140505 De 1 A 30 Dias	12,562.83	
141410 De 31 A 60 Dias		18,287.26
14141005 De 31 A 60 Dias	10,287.26	
141415 De 61 A 180 Dias		16,406.21
14141505 De 61 A 180 Dias	16,402.21	
141420 De 181 A 360 Dias		18,817.49
14142005 De 181 A 360 Dias	18,817.49	
141425 De Más De 360 Dias		8,279.68
14142505 De Más De 360 Dias	8,279.68	
1424 Cartera De Creditos Para La Miemp.		108,183.84
142405 De 1 A 30 Dias		16,282.40
14240505 De 1 A 30 Dias	16,282.40	
142410 De 31 A 60 Dias		18,203.82
14241005 De 31 A 60 Dias	18,203.82	
142415 De 61 A 180 Dias		15,461.25
14241505 De 61 A 180 Dias	15,461.25	
142420 De 181 A 360 Dias		20,806.49
14242005 De 181 A 360 Dias	20,806.49	
142425 De Más De 360 Dias		44,734.38
14242505 De Más De 360 Dias	44,734.38	
1499 Provisiones Para Creditos Incobrables		50,868.68
149905 Provisiones Para Creditos Incobrables		-50,868.68
14990505 Provisiones Para Creditos Incobrables	-50,868.68	
4 CUENTAS POR COBRAR		35,341.29
402 Cuentas Por Cobrar De Cartera De C		15,475.85
402040 Cartera De Creditos Para La Miemp		15,475.85
40204005 Cartera De Creditos Para La Miemp	15,475.85	
403 Cuentas Por Cobrar		19,865.33
403040 Otras		19,865.33
40304005 Otras	19,865.33	
4030400505 Otras Cuentas Por Cobrar	15,704.46	
4030400510 Anticipos De Interes Pasa E In	408.71	
5 PROPIEDADES Y EQUIPO		14,708.15
501 Muebles, Enseres Y Bienes De Ocio		28,320.08
501001 Muebles Y Enseres	15,351.23	
50100101 Muebles Y Enseres	15,351.23	

2014/12/31 10:53:53
 0000000000

Pag: 1 de 4
 10/50

COOP. AHORRO Y CRÉDITO PUSI AK RUNA

BALANCE GENERAL

ECHA DEL BALANCE: 2014/12/31 CONSOLIDADO ** DEFINITIVO **

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
190610	Equipos De Oficina	9,095.00
190610.01	Equipos De Oficina	9,095.00
1906	Equipos De Computación	17,089.87
190601	Equipos De Computación	
19060101	Computadores	14,505.37
19060101	Impresoras	2,584.50
1907	Unidades De Transporte	35,385.20
190710	Motorizadas	35,385.20
190710.01	Motorizadas	35,385.20
1908	(Depreciación Acumulada)	-36,917.63
190915	(Inmuebles, Bienes Y Equipos De Oficina)	5,155.67
190915.01	(Inmuebles, Bienes Y Equipos De Oficina)	-4,185.57
190920	(Equipos De Computación)	-10,015.73
190920.01	(Equipos De Computación)	-10,065.78
190925	Unidades De Transporte	-10,568.28
190925.01	Unidades De Transporte	-10,568.28
19	OTROS ACTIVOS	18,110.58
1901	Cuentas Y Pagos Anticipados	5,442.54
190110	Anticipos A Terceros	670.00
190110.01	Anticipos A Terceros	670.00
190140	Otros	5,242.54
19043010	Anticipos Imputado A La Renta	5,642.81
1905	Cuentas Diferidas	2,957.03
190510	Programas De Computación	12,010.00
19052010	Base De Computación	12,000.00
190520	(depreciación Acumulada Cuentas Diferidas)	0,832.40
190520.01	(depreciación Acumulada Cuentas Diferidas)	-4,127.40
1909	Cuentas	9,070.00
190915	Bienes Y Equipos De Oficina	0,000.00
190915.01	Depositos En Garantía Anticipados	5,900.00
190915.01	Garantías Por Factura	500.00
TOTAL ACTIVO		\$1,739,287.93

PASIVOS

21	ORIGINACIONES CON EL PUEBLO	-1,445,882.45
2101	Depositos A La Vista	-115,740.87
210101	Depositos De Ahorro	197,208.13
21010101	Cuentas Activas	-137,900.12
210140	Cuentas Depasadas	281,832.89
210140.01	Depositos De Ahorro	-426,483.40
2101400101	Deposito De Ahorro	227,180.49
21014010	Ahorro Pluriplazo	58,782.90
21014010.01	Ahorro Pluriplazo	-60,705.90
2105	Depositos A Plazo	-1,127,011.93
210501	De 1 A 30 Dias	32,837.00
210501.01	De 1 A 30 Dias	-35,687.00
210505	De 31 A 60 Dias	40,915.38
210505.01	Pago De 31 A 60 Dias	30,280.36
210505.01	De 31 A 60 Dias	-482,577.40
210509	De 61 A 180 Dias	-490,577.40
210509.01	De 61 A 180 Dias	493,362.17
210509.01	De 61 A 180 Dias	-493,362.17
21050901	De Mas De 180 Dias	-493,362.17
21050901.01	De Mas De 180 Dias	20,130.00
21	CUENTAS POR PAGAR	-50,449.27
2101	Inmuebles Por Pagar	12,547.73
210101	Depositos A Plazo	-12,647.73
210101.01	Depositos A Plazo Fijo	-10,744.00

Fecha Impresión: 2015-03-03 10:39:03

Sección: 01

Página: 2 de 4

Tamaño: 1380

COOP. AHORRO Y CRÉDITO PUS-HAK RUNA

BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE - 2014/12/31 CONSOLIDADO **DEFINITIVO**

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
2500	Obligaciones Patronales	-15,175.43
250010	Beneficios Sociales	9,136.88
25001005	Decimo Tercer Sueldo	1,719.00
25001010	Decimo Cuarto Sueldo	-1,649.18
25001015	Beneficio en Por Ventas/Comis	3,746.76
250015	Impo	-5,076.70
25001505	Aporte Personal A Fosa	-2,458.25
25001510	Aporte Patronal A Fosa	-2,618.45
250020	Fondo De Reserva Fosa	23.93
25002005	Fondo De Reserva Fosa	-43.83
250025	Participacion A Empleados	-3,545.40
25002505	Participacion 15% Utilidades Trabajadores	3,349.48
25004	Retencion	-1,073.70
250040	Otras Retenciones	4,043.40
25004010	Impuestos Por Pagar	4,043.40
25006	Contribuciones Impuesto Y Multas	-5,426.40
2500605	Impuesto A La Renta	8,455.40
25006050	Impuesto A La Renta	-8,455.40
25008	Cuentas Por Pagar Varlas	0,369.28
250080	Otras Cuentas Por Pagar	5,595.28
25008015	Seguro De Desempleo	-235.90
25009020	Otras Deudas Por Pagar	-5,030.70
TOTAL PASIVOS		\$-1,496,098.72
PATRIMONIO		
31	CAPITAL SOCIAL	-132,385.25
3108	Aportes De Socios	-187,690.20
310805	Aportes De Socios	-132,385.25
31080505	Aportes De Socios Obligacion	87,303.00
31080510	Contribucion De Aportacion Obligaciones	-45,915.95
33	RESERVAS	-8,053.43
3301	Legales	-8,053.43
330105	Reserva Legal	9,058.48
33010510	Fondo Incontable De Reserva	-9,058.48
34	OTROS APORTES PATRIMONIALES	62,384.81
3400	Otras	-62,384.81
340005	Otras	-62,384.81
34000505	Cuentas De Ingreso General	-62,384.81
34000510	Capital Institucional	10,981.00
35	RESULTADOS	-38,935.02
3501	Utilidades O Excedentes Acumulados	-34,084.53
350105	Utilidades O Excedentes Acumulados	-34,084.53
35010505	Utilidades O Excedentes Acumulados	-34,084.53
3502	(Perdidas Acumuladas)	8,408.17
350205	(Perdidas Acumuladas)	8,408.17
35020505	(Perdidas O Gastos Acumulados)	8,408.17
3503	Utilidad Del Ejercicio	-88,205.05
350305	Utilidad Del Ejercicio	49,275.75
35030505	Utilidad O Excedente Del Ejercicio	-49,275.75
3504	(Perdida Del Ejercicio)	51,925.75
350405	(Perdida Del Ejercicio)	51,925.75
35040505	(Perdida O Gasto Del Ejercicio)	51,925.75
TOTAL PATRIMONIO		\$-242,050.21
PASIVO + PATR :		\$-1,738,057.93
1	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	1,456.31
Total Impresión: 20160606 10:23:53		Pag : 3 de 4
ICPUSM C.A. Ltda		14681030

COOP. AHORRO Y CRÉDITO PUSHAQ RUNA

BALANCE GENERAL

FORMA DEL BALANCE - 2013/12/31 CONSOLIDADO ** DEFINITIVO **

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
0000	Caja en BNC General	44,826.89
000000	Utilidad Del Ejercicio	-44,826.89
00000000	Utilidad O Excedente Del Ejercicio	
0000	(Pérdida Del Ejercicio)	0,408.11
000000	(Pérdida Del Ejercicio)	
00000000	(Pérdida O Deficit Del Ejercicio)	0,408.11
TOTAL PATRIMONIO		\$-167,456.32
PASIVO + PATRIMONIO		\$-1,065,855.68
71	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	684.87
7102	Ingresos Ventas	5,321.45
710200	Cuentas De Créditos Para La Muestra	0,281.76
71020000	Cuentas De Créditos Para La Muestra	5,321.45
7102	Ingresos En Suspense	-5,268.43
710200	Cuentas De Créditos Para La Muestra	0,281.76
71020000	Cuentas De Créditos Para La Muestra	-5,268.43
72	DEUDORAS POR CONTRA	-564.87
7202	Ingresos Ventas	-5,321.45
720200	Cuentas De Muestras	-5,321.45
72020000	Cuentas De Muestras	-5,321.45
7202	Ingresos En Suspense	5,268.43
720200	Cuentas De Créditos Para La Muestra	0,281.76
72020000	Cuentas De Créditos Para La Muestra	5,268.43
73	ACREEDORAS POR CONTRA	2,395,870.44
7301	Valores Y Bienes Reales De Tenor	2,395,870.44
730100	B. General	2,395,870.44
73010000	Documentos En Garantía	2,395,870.44
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	2,686,870.44
7401	Valores Y Bienes Reales De Tenor	-2,686,870.44
740100	Documentos En Garantía	2,395,870.44
74010000	Documentos En Garantía	-2,686,870.44
TOTAL CUENTAS DE ORDEN		\$0.00

ZOOPE. AHORRO Y CREDITO PUSKAS TUNA
BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE - 2010/12/31 CONSOLIDADO ** DEFINITIVO **

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
2101	Depositos A Plazo	-670,168.88
210601	De 1 A 30 Dias	-45,000.00
21060101	De 1 A 30 Dias	-45,000.00
210610	De 31 A 60 Dias	-25,000.00
21061001	De 31 A 60 Dias	-25,000.00
210615	De 61 A 90 Dias	-284,171.88
21061501	De 61 A 90 Dias	-284,171.88
210620	De 91 A 180 Dias	64,184.82
21062001	De 91 A 180 Dias	64,184.82
25	CUENTAS POR PAGAR	-16,747.56
2501	Intereses Por Pagar	-4,504.85
250105	Depositos A La Vista	395.52
25010505	Intereses Por Pagar Socios	395.52
250115	Depositos A Pazo	-5,000.00
25011501	Intereses Por Pagar Socios	-5,000.00
2506	Obligaciones Financieras	8,656.16
250610	Intereses Sociales	-1,000.00
25061001	Segundo Cuarto Sueldo	-400.00
25061010	Segundo Cuarto Sueldo	1,000.00
25061010	Beneficios Por Ventas	-10,000.00
25061011	Cuentas Empleados	-2,617.51
250615	Acc	-1,100.00
25061505	Acciones Financieras	-400.00
25061510	Acciones Financieras	614.19
25061515	Participacion A Empleado	-40.00
25062005	Participacion 10% Utilidades Trabajadores	-40.00
2506	Deudores	-4,504.85
250610	Otras Recaudaciones	-4,504.85
25062001	Impuestos Por Pagar	309.03
2506	Cuentas Por Pagar Varias	-4,295.82
250601	Otras Cuentas Por Pagar	-2,209.10
25060101	Cuentas Por Pagar Socios	2,209.10
26	OTROS PASIVOS	-5,762.56
2606	Transferencias Interiores	5,252.98
260610	Caja Maniz	-5,252.98
	TOTAL PASIVOS	5,908,420.66

PATRIMONIO

11	CAPITAL SOCIAL			
1101	Capital Pagado			-54,461.82
1103	Acciones De Socio			-54,461.82
110301	Acciones De Socio		54,461.82	
110305	Acciones De Socio Deligadas		-54,461.82	
11030501	Certificados De Accionaria Deligados		-54,461.82	
12	RESERVAS			-2,442.58
1201	Legal			-2,442.58
120101	Reserva Legal		-2,442.58	
120105	Fondo Insurante De Reserva		-2,442.58	
13	OTROS ADJUNTOS PATRIMONIALES			-21,227.60
1301	Otros			-21,227.60
130101	Otros		-21,227.60	
130105	Contas De Ingreso Capital		-12,327.119	
13010501	Capital Inicial Inicial		-12,327.119	
14	RESULTADOS			-38,311.52
1401	(Perdidas Acumuladas)			-38,311.52
140101	(Perdidas Acumuladas)		-38,311.52	
140105	(Perdidas Acumuladas)		-38,311.52	
14010501	(Perdidas Acumuladas)		-38,311.52	

File Ingestion: 20150508 10:28:18
 100.0% File Ingestion

Pag : 3 de 4
Time: 10:50

COOP. AHORRO Y CRÉDITO PUSKAK RURA

BALANCE GENERAL

FECHA DEL BALANCE - 2014/12/31 CONSOLIDADO ** DEFINITIVO **

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
7100	Ingresos Variados	0,012.07
710000	Cuentas De Créditos Para La Muestr	0,012.07
71000000	Cuenta De Créditos Para La Muestr	0,012.07
7100	Ingresos En Suspensa	-0,012.07
710000	Cuentas De Créditos Para La Muestr	-0,012.07
71000000	Cuenta De Créditos Para La Muestr	-0,012.07
72	DEUDORAS POR CONTRA	-1,495.21
7200	Ingresos Variados	-0,012.07
720000	Cuenta De Microcrédito	-0,012.07
72000000	Cuenta De Microcrédito	-0,012.07
7200	Ingresos En Suspensa	-0,012.07
720000	Ingresos En Suspensa	-0,012.07
72000000	Cuenta De Créditos Para La Muestr	-0,012.07
73	ACREEDORAS POR CONTRA	5,489,584.44
7300	Valores Y Bienes Recibidos De Tercer	5,489,584.44
730000	En Garantía	5,489,584.44
73000000	Financiamientos En Garantía	5,489,584.44
74	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-5,489,584.44
7400	Valores Y Bienes Recibidos De Tercer	5,489,584.44
740000	Documentos En Garantía	-5,489,584.44
74000000	Documentos En Garantía	-5,489,584.44
TOTAL CTAS ORDEN		0.00

COOP. AHORRO Y CRÉDITO PUSHAK RUNA
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS
FECHA DEL BALANCE - 2013/12/31 CONSOLIDADO **DEFINITIVO**

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
GASTOS		
41 INTERESES CAUSADOS		44,197.61
4100 Cargos Interés Del T.P. Inter		44,197.61
410105 Depósitos De Ahorro	6,064.44	
41010505 Int. Depósitos De Ahorro Saldo	6,064.44	
41010505 Depósitos A Plazo	41,043.17	
41010505 Indepósitos A Plazo	41,043.17	
44 PROVISIONES		9,565.43
4402 Cargos De Créditos		9,565.43
440205 Cargos De Créditos	9,565.43	
44020505 Provisiones De Créditos Minoradas	9,565.43	
46 GASTOS DE OPERACION		185,716.84
4600 Gastos De Personal	75,168.01	
460105 Remuneraciones Mensuales	62,294.59	
46010505 Remuneraciones Mensuales	62,294.59	
460110 Beneficios Sociales	10,521.16	
46011005 Cargas Trienio Seguro	4,276.51	
46011010 Seguro Cuarta Carga	7,054.30	
46011015 Bonificación Por Vacaciones	2,190.34	
460120 Aguas Al Resa	5,016.43	
46013005 Aguas Al Resa Personal	-195.57	
46013005 Aguas Al Resa Personal	8,038.10	
460135 Fondo De Reservas Al Resa	2,279.28	
46013505 Fondo De Reservas Al Resa	2,279.28	
46013505 Otros	0.95.70	
460140 Contribución Fondo Empleado	908.89	
46014005 Contribución Fondo Empleado Y Empleados	64.74	
46014005 Alimentación Empleados	1,241.39	
46014010 Refrigorio Funcionarios Y Empleados	178.89	
46014015 Uniformes Funcionarios Y Empleados	463.89	
46014015 Asesorías	180.00	
46014015 Apoyo a Navegación Funcionarios	548.84	
1000 Honorarios		2,475.08
100205 Honorarios Profesionales	2,475.08	
10020505 Honorarios Profesionales	2,475.08	
1005 Servicios Varios		44,762.17
100505 Modificación, Fletes Y Embalajes	438.00	
10050505 Modificación Representaciones	16.00	
10050505 Transportes Y Movimiento	412.00	
100515 Publicidad Y Propaganda	4,137.36	
10051505 Publicidad Y Propaganda	4,137.36	
10051505 Informaciones	948.00	
10051505 Apoyo a Navegación Saldo	460.00	
100520 Servicios Varios	7,379.43	
10052005 Energía Eléctrica	1,363.72	
10052010 Agua Potable	195.59	
10052015 Telefonos, Correo Y Telex	5,719.12	
5000 Arrendamientos		29,128.00
500205 Arrendamiento De Inmuebles	29,128.00	
5005 Otros Servicios		3,824.50
500505 Servicio De Agua Y Limpieza	195.04	
50050505 Gastos De Asesorías	0.97	
50050505 Gastos Bancarios	100.26	
50050505 Atenciones Brindadas	264.14	
50050505 Servicio De Internet	60.74	
50050505 Servicio De Central De Reservas	0.000.00	
50050505 Servicio De Montajes De Alamos	821.00	
5005 Impuestos, Gastos Diversos Y Varios		5,026.71
500505 Impuestos Fiscales	5,026.71	
50050505 Iva Por Pagos	0,026.71	
50050505 Impuesto Municipal	211.75	

YVYVYMDOHIMVSS
crucm Co. Ltd.

Pag: 1 de 3
Impr: 10/01

COOP. ALORNO Y CRÉDITO PUNAK RUNA
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS
LEONIA DEL BALANCE 2015/12/31 CONSOLIDADO ** DEFINITIVO **

CUENTA	DESCRIPCION	BALDO
4501000	Impuestos Municipales	371.78
450480	Multas Y Otras Sanciones	34.78
45060405	Multas Y Otras Sanciones	104.72
450600	Impuestos Y Aduanas Para Otras Carg	164.00
45060010	Impuestos A Las Banderas	84.60
4506	Depreciaciones	6,054.92
450604	Muebles, Electro y Equipo De Ofi	2,630.76
45060600	Depreciación Maquinaria De Oficina	6,907.75
450600	Equipo De Computación	2,745.81
45060004	Depreciación Equipo De Computación	2,745.81
450600	Unidades De Transporte	4,306.08
45060004	Maquinarias	4,306.08
450600	Otros	246.70
45060000	Otros	265.03
4506	Amortizaciones	8,057.92
450600	Programas De Computación	1,990.00
45060000	Amortizaciones De Computación	6,800.60
450600	Gastos De Adquisición	757.02
45060000	Adquisiciones	757.02
4506	Otros Gastos	4,101.15
450600	Gastos De Viaje	3,834.41
45060000	Suministros De Oficina	6,107.07
45060000	Material, Materiales Y Accesorios	1,575.80
45060000	Utilidad De Asco Y Limpiador	861.78
45060000	Agua Embotellada	30.31
450600	Mantenimiento Y Reparaciones	4,058.76
45060000	Mantenimiento Y Reparaciones Maquinaria	15.80
45060000	Mantenimiento Y Reparaciones Maquinaria	81.94
45060000	Mantenimiento Y Reparaciones Instalaciones	1,790.10
45060000	Mantenimiento Y Reparaciones Equipos	871.48
45060000	Mantenimiento Y Reparaciones Equipos	50.00
45060000	Mantenimiento Y Reparaciones Maquinaria	1,850.91
450600	Otros	26,167.13
45060000	Lubricantes Y Combustibles	2,056.74
45060000	Servicio De Seguro Y Flete	15.00
45060000	Gastos De Transporte	5.00
45060000	Diversos	10.00
45060000	Libros Contables Deudables	25,457.56
45060000	Pasajes	2.08
45060000	Alm	44.08
45060000	Reparaciones	15,458.00
45060000	Reparaciones Asimétricas	1.00
45060000	Bonificaciones	3,007.00
45060000	Otros Gastos De Oficina	790.70
TOTAL GASTOS		\$300,470.54

INGRESOS

31	INTERESES Y DESCUENTOS GANADOS	489,284.73
3104	Intereses De Cartera De Créditos	489,284.73
310405	Cartera De Créditos Deuda a Largo Plazo	49,404.18
31040000	Int. Cartera De Créditos Para La Morosidad	45,454.15
310400	Cartera De Créditos Recaudados	105,284.97
31040000	Int. Cartera De Créditos Recaudados	105,284.97
310400	De Mora	47,600.50
31040000	Int. De Mora	44,805.85
32	COMISIONES GANADAS	4,938.49
3200	Cartera De Créditos	4,938.01
320000	Cartera De Créditos	4,938.01
32000000	Comisiones Sobre Debito De Crédito	4,938.01

YYYYMMDDH:HH:MM:SS
Reporte Cto. Lda.

Pag : 8 de 8
Folio: 10/10

COOP. AHORRO Y CRÉDITO PUS HAK RUNA
BALANCE DE PERDIDAS Y GANANCIAS

FECHA DEL BALANCE: 30/12/2021 CONSOLIDADO ** DEFINITIVO **

CUENTA	DESCRIPCION	SALDO
4001	Reserva	3 200.48
400400	Por Servicios	41,289.50
54	INGRESOS POR SERVICIOS	-107,935.61
5401	Miembros y Cooperados	-41,057.00
540105	Notificaciones Socios	24,857.82
54040505	Ingr. Notificación de cheques	24,857.82
5405	Servicios Cooperativos	-83,077.80
540505	Servicios Cooperativos	83,077.80
54050505	Subsidio Administrativo	-84,186.00
54050580	Subsidio Administrativo y Documentos credito	-10,435.58
54050585	Subsidio perdido De L. b. de A. de la	-172.00
54050590	S. de Servicio De Venta De - Almacén Libreto	-12.75
54050595	Subsidio Fin. Creditados	-538.06
56	OTROS INGRESOS	-675.57
5601	Otros	975.57
560505	Otros	975.57
56050505	Ingresos Var. de	975.57
TOTAL INGRESOS		5-284,826.40

Fuente: Cooperativa de Ahorro y Crédito “Pushak Runa”

ANEXO 7

Clasificación de Cooperativas por Segmento

RUC	RAZÓN SOCIAL	SEGMENTO (AL 05_05_2015)	ESTADO JURÍDICO
1190079569001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LA PEQUEÑA EMPRESA CACPE MACARA	Segmento 4	ACTIVA
0691704092001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION Y DESARROLLO LTDA	Segmento 4	ACTIVA
1792253411001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PARA LA VIVIENDA ORDEN Y SEGURIDAD	Segmento 4	ACTIVA
1890003024001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LA MERCED LTDA. - AMBATO LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
1891706150001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUC ÑAN LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
2290313166001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MUSHUK KAWSAY LTDA.-ORELLANA	Segmento 4	ACTIVA
1290025202001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO QUEVEDO LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
0591718878001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTEGRACION SOLIDARIA LTDA	Segmento 4	ACTIVA
1091732935001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ACCION IMBABURAPAK LTDA	Segmento 4	ACTIVA
0590061379001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MONSEÑOR LEONIDAS PROAÑO	Segmento 4	ACTIVA
0791724732001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUEVOS HORIZONTES LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
1191718905001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SEMILLA DEL PROGRESO LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
1891737552001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FINANECREDIT LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
1090104655001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE IMBABURA AMAZONAS	Segmento 4	ACTIVA
1191736938001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOLIDARIA LTDA	Segmento 4	ACTIVA
1891718388001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INTERCULTURAL TARPUK RUNA LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
1391769504001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CAMARA DE COMERCIO DEL CANTON EL CARMEN LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
0990846685001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO NUESTRA SEÑORA DE LAS MERCEDES LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
0190316319001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FASAYÑAN LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
1791378652001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE LOS SERVIDORES Y JUBILADOS DEL BANCO DEL ESTADO	Segmento 4	ACTIVA
1891721710001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LLANKAK RUNA LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
1891742319001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO RHUMY WARA	Segmento 4	ACTIVA
0391008019001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO WIÑARIY INTERCULTURAL PARA EL FOMENTO	Segmento 4	ACTIVA
1891737439001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PUSHAK RUNA (HOMBRE LIDER)	Segmento 4	ACTIVA
0190344169001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AZUAY	Segmento 4	ACTIVA
1191735702001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO PROBIENESTAR LTDA	Segmento 4	ACTIVA
1190015544001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO OBRAS PUBLICAS FISCALES DE LOJA Y ZAMORA	Segmento 4	ACTIVA
1791944038001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO CHOCO TUNGURAHUA RUNA LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
1891725104001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO JUVENTUD UNIDA LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
0190096076001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SIDETAMC	Segmento 4	ACTIVA
1091707019001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FORTALEZA	Segmento 4	ACTIVA
0591714031001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ILINIZA LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
1891711278001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SAN ALFONSO LTDA	Segmento 4	ACTIVA
1791717910001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO METEOROLOGIA DAC LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
1191736989001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL COMERCIANTE LTDA	Segmento 4	ACTIVA
1792283426001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO SOLIDARIDAD UNION Y PROGRESO S.U.P. LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
1890063639001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO UNION POPULAR LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
1891723306001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO 21 DE NOVIEMBRE LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
0591714333001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO COORCOTOPAXI LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
1590019328001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DEL NAPO	Segmento 4	ACTIVA
2091756601001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO FUTURO Y PROGRESO DE GALAPAGOS	Segmento 4	ACTIVA
1891726828001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO INDIGENA SAC LATAKUNGA LTDA	Segmento 4	ACTIVA
0290035260001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO LAS NAVES LTDA.	Segmento 4	ACTIVA
1891736882001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ECUAFUTURO LTDA	Segmento 4	ACTIVA
1290042204001	COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EDUCADORES DE QUEVEDO	Segmento 4	ACTIVA

Fuente: SEPS

ANEXO 8

Formato de Encuesta

**ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**ENCUESTA APLICADA A LOS FUNCIONARIOS DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK RUNA”**

OBJETIVO:

Determinar la eficiencia y eficacia de la gestión financiera que tiene la entidad.

1. ¿Cree usted que la gestión que realiza la cooperativa es eficiente?

SI	
NO	

2. ¿Está de acuerdo con la gestión financiera realizada?

SI	
NO	

3. ¿Cree usted que se ha cumplido con la demanda de créditos que se han presentado?

SI	
NO	

4. ¿Aporta al desarrollo comercial la entrega de créditos por parte de la cooperativa?

SI	
NO	

5. ¿Cree usted que los destinos de los recursos son bien utilizados por los comerciantes?

SI	
NO	

6. ¿Cuenta con sistemas estandarizados de evaluación de crédito?

SI	
NO	

7. ¿La cooperativa cuenta con un manual de créditos?

SI	
NO	

8. ¿Cree usted que se debe mejorar la política de créditos?

SI	
NO	

9. ¿Considera que son fáciles los requisitos para el otorgamiento de crédito?

SI	
NO	

10. ¿Se controla la morosidad mediante un control presupuestario?

SI	
NO	

11. ¿Existe personal destinado a la recuperación de la morosidad?

SI	
NO	

12. ¿Existen indicadores de gestión que guíen la gestión financiera?

SI	
NO	

13. ¿Se informa por parte del departamento de crédito sobre los niveles de morosidad?

SI	
NO	

14. ¿El personal del departamento financiero conoce por escrito las funciones que debe cumplir?

SI	
NO	

ESCUELA SUPERIOR POLITÉCNICA DE CHIMBORAZO
FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN DE EMPRESAS
ESCUELA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**ENCUESTA APLICADA A LOS CLIENTES DE LA COOPERATIVA DE
AHORRO Y CRÉDITO “PUSHAK RUNA”**

OBJETIVO:

Determinar la eficiencia y eficacia de la gestión financiera que tiene la entidad.

1. ¿Está de acuerdo con la gestión financiera que realiza la cooperativa?

SI	
NO	

2. ¿Han cumplido con la demanda de crédito solicitada por usted?

SI	
NO	

3. ¿Cree que la cooperativa ayudo a mejorar su desarrollo empresarial?

SI	
NO	

4. ¿Utilizo usted los recursos solo en su negocio?

SI	
NO	

5. ¿Le recuerdan oportunamente el vencimiento de sus valores a pagar?

SI	
NO	

6. ¿Está de acuerdo con la atención que le han brindado?

SI	
NO	

7. ¿Considera que son fáciles los requisitos para el otorgamiento de créditos?

SI	
NO	

8. ¿Paga puntualmente las cuotas del crédito adquirido?

SI	
NO	

ANEXO 9

Tabla de probabilidades de Chi Cuadrado

Tabla X
Distribución Chi-Cuadrado (χ^2)

ALFA

Probabilidades

Grados de Libertad	0,995	0,99	0,975	0,95	0,9	0,75	0,25	0,1	0,05	0,025	0,01	0,005
1	7,9	6,6	5,0	3,8	2,7	1,3	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
2	10,6	9,2	7,4	6,0	4,6	2,8	0,6	0,2	0,1	0,1	0,0	0,0
3	12,8	11,3	9,3	7,8	6,3	4,1	1,2	0,6	0,4	0,2	0,1	0,1
4	14,9	13,3	11,1	9,5	7,8	5,4	1,9	1,1	0,7	0,5	0,3	0,2
5	16,7	15,1	12,8	11,1	9,2	6,6	2,7	1,6	1,1	0,8	0,6	0,4
6	18,5	16,8	14,4	12,6	10,6	7,8	3,5	2,2	1,6	1,2	0,9	0,7
7	20,3	18,5	16,0	14,1	12,0	9,0	4,3	2,8	2,2	1,7	1,2	1,0
8	22,0	20,1	17,5	15,5	13,4	10,2	5,1	3,5	2,7	2,2	1,6	1,3
9	23,6	21,7	19,0	16,9	14,7	11,4	5,9	4,2	3,3	2,7	2,1	1,7
10	25,2	23,2	20,5	18,3	16,0	12,5	6,7	4,9	3,9	3,2	2,6	2,2
11	26,8	24,7	21,9	19,7	17,3	13,7	7,6	5,6	4,6	3,8	3,1	2,6
12	28,3	26,2	23,3	21,0	18,5	14,8	8,4	6,3	5,2	4,4	3,6	3,1
13	29,8	27,7	24,7	22,4	19,8	16,0	9,3	7,0	5,9	5,0	4,1	3,6
14	31,3	29,1	26,1	23,7	21,1	17,1	10,2	7,8	6,6	5,6	4,7	4,1
15	32,8	30,6	27,5	25,0	22,3	18,2	11,0	8,5	7,3	6,3	5,2	4,6
16	34,3	32,0	28,8	26,3	23,5	19,4	11,9	9,3	8,0	6,9	5,8	5,1
17	35,7	33,4	30,2	27,6	24,8	20,5	12,8	10,1	8,7	7,6	6,4	5,7
18	37,2	34,8	31,5	28,9	26,0	21,6	13,7	10,9	9,4	8,2	7,0	6,3
19	38,6	36,2	32,9	30,1	27,2	22,7	14,6	11,7	10,1	8,9	7,6	6,8
20	40,0	37,6	34,2	31,4	28,4	23,8	15,5	12,4	10,9	9,6	8,3	7,4
21	41,4	38,9	35,5	32,7	29,6	24,9	16,3	13,2	11,6	10,3	8,9	8,0
22	42,8	40,3	36,8	33,9	30,8	26,0	17,2	14,0	12,3	11,0	9,5	8,6
23	44,2	41,6	38,1	35,2	32,0	27,1	18,1	14,8	13,1	11,7	10,2	9,3
24	45,6	43,0	39,4	36,4	33,2	28,2	19,0	15,7	13,8	12,4	10,9	9,9
25	46,9	44,3	40,6	37,7	34,4	29,3	19,9	16,5	14,6	13,1	11,5	10,5
26	48,3	45,6	41,9	38,9	35,6	30,4	20,8	17,3	15,4	13,8	12,2	11,2
27	49,6	47,0	43,2	40,1	36,7	31,5	21,7	18,1	16,2	14,6	12,9	11,8
28	51,0	48,3	44,5	41,3	37,9	32,6	22,7	18,9	16,9	15,3	13,6	12,5
29	52,3	49,6	45,7	42,6	39,1	33,7	23,6	19,8	17,7	16,0	14,3	13,1
30	53,7	50,9	47,0	43,8	40,3	34,8	24,5	20,6	18,5	16,8	15,0	13,8

Fuente: Simulación Chi-cuadrado